



BANK PEKAO SA

Member of  **UniCredit Group**

**Jednostkowe Sprawozdanie
Finansowe
Banku Pekao S.A.
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2010**

Warszawa, marzec 2011

Spis treści

Rachunek zysków i strat	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Rachunek przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające	10
1. Podstawowe dane o Banku.....	10
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
3. Istotne zasady rachunkowości.....	10
4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	28
5. Działalność powiernicza.....	52
6. Działalność maklerska.....	52
7. Przychody i koszty z tytułu odsetek.....	54
8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat.....	55
9. Przychody z tytułu dywidend.....	56
10. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu.....	56
11. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	56
12. Zyski (straty) na sprzedaży.....	57
13. Ogólne koszty administracyjne.....	58
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.....	58
15. Utrata wartości.....	60
16. Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych.....	62
17. Podatek dochodowy.....	62
18. Zysk netto przypadający na jedną akcję.....	65
19. Dywidendy zaproponowane do wypłaty.....	66
20. Kasa, należności od Banku Centralnego.....	66
21. Należności od banków.....	66
22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu.....	68
23. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu.....	69
24. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	73
25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.....	74
26. Rachunkowość zabezpieczeń.....	76
27. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe.....	81
28. Reklasyfikacja papierów wartościowych.....	83
29. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	85
30. Inwestycje w jednostki zależne.....	87
31. Inwestycje w jednostki stowarzyszone.....	89
32. Wartości niematerialne.....	91
33. Rzeczowe aktywa trwałe.....	92
34. Nieruchomości inwestycyjne.....	95
35. Inne aktywa.....	96
36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.....	96
37. Zobowiązania wobec Banku Centralnego.....	97
38. Zobowiązania wobec innych banków.....	97
39. Zobowiązania wobec klientów.....	98
40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	99
41. Rezerwy.....	99
42. Pozostałe zobowiązania.....	100
43. Świadczenia pracownicze.....	100
44. Leasing operacyjny.....	103
45. Zobowiązania warunkowe.....	104
46. Kapitał zakładowy.....	106
47. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego.....	107
48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych.....	107
49. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	108
50. Transakcje repo oraz reverse repo.....	113
51. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)	114
52. Zdarzenia po dacie bilansu.....	115
Załączniki do sprawozdania finansowego	I
Załącznik nr 1.	
Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.....	
Załącznik nr 2.	
Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.....	
Załącznik nr 3.	
Słowniczek.....	

Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

	NOTA	ROK 2010	ROK 2009
Przychody z tytułu odsetek	7	6 118 093	6 223 962
Koszty z tytułu odsetek	7	-2 340 399	-2 831 223
Wynik z tytułu odsetek		3 777 694	3 392 739
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	2 516 677	2 454 980
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	-403 928	-399 044
Wynik z tytułu prowizji i opłat		2 112 749	2 055 936
Przychody z tytułu dywidend	9	255 419	417 171
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	10	537 410	702 001
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	26	6 801	13 945
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	13 952	54 558
Zyski (straty) na sprzedaży:	12	125 868	100 132
kredytów i innych należności finansowych		5 664	2 584
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		121 272	97 466
zobowiązań finansowych		-1 068	82
Dochody z działalności operacyjnej		6 829 893	6 736 482
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	15	-449 878	-406 454
kredytów i innych należności finansowych		-457 235	-412 443
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności		-	126
zobowiązań pozabilansowych		7 357	5 863
Wynik z działalności finansowej		6 380 015	6 330 028
Ogólne koszty administracyjne	13	-2 987 044	-2 963 166
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze		-1 731 073	-1 664 606
pozostałe koszty administracyjne		-1 255 971	-1 298 560
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		-358 448	-403 597
Wynik z tytułu pozostałych rezerw		-27 689	450
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	14	64 376	67 892
Koszty z działalności operacyjnej		-3 308 805	-3 298 421
Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	16	7 629	-105 000
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		-492	53 963
Zysk brutto		3 078 347	2 980 570
Podatek dochodowy	17	-526 325	-518 307
Zysk netto		2 552 022	2 462 263
Zysk na akcję (w zł na akcję)	18		
podstawowy za okres		9,73	9,39
rozwodniony za okres		9,72	9,39

Prezentacja jednostkowego rachunku zysków i strat w układzie zgodnym z formatem stosowanym w raportach kwartalnych została ujęta w punkcie 7.3.1 Sprawozdania z działalności Banku Pekao S.A. za 2010 rok.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

	NOTA	ROK 2010	ROK 2009
Zysk netto		2 552 022	2 462 263
Inne składniki całkowitych dochodów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-81	-123
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		16 026	50 291
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		67 569	-150 781
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	17	-15 741	17 781
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)		67 773	-82 832
Całkowite dochody razem		2 619 795	2 379 431

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA			
Kasa, należności od Banku Centralnego	20	5 968 748	9 587 211
Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym		224	158
Należności od banków	21	6 609 869	9 138 563
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22	965 641	3 685 551
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	23	1 614 154	2 431 471
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	16 735	2 394 040
Należności od klientów	25	77 059 221	73 042 722
Instrumenty zabezpieczające	26	258 688	87 543
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	27	30 429 860	21 293 507
1. Dostępne do sprzedaży		25 920 038	17 526 224
2. Utrzymywane do terminu wymagalności		4 509 822	3 767 283
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	29	2 456 104	38 580
Inwestycje w jednostkach zależnych	30	793 268	1 426 442
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	31	39 345	39 345
Wartości niematerialne	32	671 352	678 462
Rzeczowe aktywa trwałe	33	1 778 425	1 745 821
Nieruchomości inwestycyjne	34	57 874	54 967
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	17	505 429	557 768
1. Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	219 798
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		505 429	337 970
Inne aktywa	35	900 192	715 869
AKTYWA RAZEM		130 125 129	126 918 020
PASYWA			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	37	727 979	1 100 176
Zobowiązania wobec innych banków	38	5 392 159	5 462 055
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	22	114 228	981 354
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	23	1 592 859	1 594 037
Zobowiązania wobec klientów	39	99 328 808	96 701 298
Instrumenty zabezpieczające	26	710 566	150 452
Różnice z zabezpieczenia wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	26	-40 127	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	40	737 800	1 297 785
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17	23 305	-
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		23 305	-
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy	41	331 864	281 369
Pozostałe zobowiązania	42	1 371 949	1 381 925
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		110 291 390	108 950 451
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	46	262 364	262 331
Pozostałe kapitały	47	17 019 353	15 242 975
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	47	2 552 022	2 462 263
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		19 833 739	17 967 569
PASYWA RAZEM		130 125 129	126 918 020

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIEGLYCH ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2010	262 331	15 242 975	9 120 232	1 337 850	4 590 737	-46 588	3 046	237 698	2 462 263	17 967 569
Opcje menadżerskie	33	7 438	4 112	-	-	-	-	3 326	-	7 471
Realizacja opcji (emisja akcji)	33	4 112	4 112	-	-	-	-	-	-	4 145
Wycena opcji menadżerskich	-	3 326	-	-	-	-	-	3 326	-	3 326
Wycena instrumentów finansowych	-	67 854	-	-	-	67 854	-	-	-	67 854
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	13 123	-	-	-	13 123	-	-	-	13 123
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	54 731	-	-	-	54 731	-	-	-	54 731
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	1 701 167	-	100 000	1 601 167	-	-	-	89 759	1 790 926
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-761 096	-761 096
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	1 701 167	-	100 000	1 601 167	-	-	-	-1 701 167	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 552 022	2 552 022
Pozostałe	-	-81	-	-	-	-	-81	-	-	-81
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zAGRANICZNYCH	-	-81	-	-	-	-	-81	-	-	-81
Kapitał własny na 31.12.2010	262 364	17 019 353	9 124 344	1 437 850	6 191 904	21 266	2 965	241 024	2 552 022	19 833 739

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (cd.)

(w tys. zł)

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY							ZYSK Z LAT UBIEGŁYCH ROKU BIEŻĄCEGO	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
		POZOSTAŁE KAPITAŁY RAZEM	PREMIA EMISYJNA	FUNDUSZ OGÓLNEGO RYZYKA BANKOWEGO	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH	POZOSTAŁE		
Kapitał własny na 1.01.2009	262 213	11 963 276	9 105 832	1 237 850	1 344 892	36 121	3 169	235 412	3 345 845	15 571 334
Opcje menadżerskie	118	16 686	14 400	-	-	-	-	2 286	-	16 804
Realizacja opcji (emisja akcji)	118	14 400	14 400	-	-	-	-	-	-	14 518
Wycena opcji menadżerskich	-	2 286	-	-	-	-	-	2 286	-	2 286
Wycena instrumentów finansowych	-	-82 709	-	-	-	-82 709	-	-	-	-82 709
Wycena inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczonego	-	39 424	-	-	-	39 424	-	-	-	39 424
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających pomniejszona o podatek dochodowy	-	-122 133	-	-	-	-122 133	-	-	-	-122 133
Podział wyniku za rok ubiegły i wynik roku bieżącego	-	3 345 845	-	100 000	3 245 845	-	-	-	-883 582	2 462 263
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na pozostałe kapitały	-	3 345 845	-	100 000	3 245 845	-	-	-	-3 345 845	-
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	2 462 263	2 462 263
Pozostałe	-	-123	-	-	-	-	-123	-	-	-123
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zAGRANICZNYCH	-	-123	-	-	-	-	-123	-	-	-123
Kapitał własny na 31.12.2009	262 331	15 242 975	9 120 232	1 337 850	4 590 737	-46 588	3 046	237 698	2 462 263	17 967 569

Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

	ROK 2010	ROK 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk netto	2 552 022	2 462 263
Korekty razem:	3 630 933	6 080 288
Amortyzacja	358 448	403 597
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	-83 160	217 449
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-120 781	-151 429
Utrata wartości aktywów finansowych	-	105 000
Odsetki i dywidendy	-1 338 016	-1 315 154
Zmiana stanu należności od banków	3 091 917	4 460 533
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 097 215	1 361 059
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	817 318	2 058 281
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz weksli uprawnionych do redyskonta w Banku Centralnym	-4 016 565	2 063 106
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-51 675	-30 662
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	36 598	-253 288
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2 305 180	424 714
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-442 093	-6 346 703
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-867 126	575 375
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	-1 178	-3 556 347
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 627 510	6 243 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-8 557
Zmiana stanu rezerw	75 355	-16 808
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	499 989	298 979
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	-457 168	-1 003 878
Bieżące obciążenie podatkowe	709 525	551 797
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 182 955	8 542 551
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	380 389 908	185 562 185
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	379 499 982	184 522 082
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 430	1 486
Inne wpływy inwestycyjne	888 496	1 038 617
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-388 284 570	-190 630 782
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-133	-7 500
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-387 913 028	-190 327 921
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-371 409	-295 361
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 894 662	-5 068 597

Rachunek przepływów pieniężnych (cd.)

(w tys. zł)

	ROK 2010	ROK 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	82 546	495 680
Emisja dłużnych papierów wartościowych	78 401	481 162
Emisja akcji zwykłych	4 145	14 518
Wydatki z działalności finansowej	-1 426 078	-902 239
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-664 982	-902 239
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-761 096	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 343 532	-406 559
Przepływy pieniężne netto razem	-3 055 239	3 067 395
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 055 239	3 067 395
Środki pieniężne na początek okresu	14 577 917	11 510 522
Środki pieniężne na koniec okresu	11 522 678	14 577 917

Noty objaśniające

(w tys. zł)

1. Podstawowe dane o Banku

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank Pekao S.A.” lub „Bank”) z siedzibą Centrali w Warszawie, 00-950, przy ul. Grzybowskiej 53/57 jest bankiem zorganizowanym w formie spółki akcyjnej działającej na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności ustawy Prawo bankowe oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i postanowień Statutu Banku.

Bank został wpisany do rejestru handlowego w dniu 29 października 1929 r. na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie i funkcjonuje nieprzerwanie do dnia dzisiejszego.

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000014843.

Bankowi nadano numer statystyczny REGON 000010205.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Bank Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy.

Akcje Banku są notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Papiery wartościowe Banku znajdujące się w obrocie na rynkach regulowanych są klasyfikowane w branży bankowej.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na finansowych rynkach zagranicznych, świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług szczegółowo określonych w statucie Banku.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 7 marca 2011 roku.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3.2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r., dane porównawcze zaprezentowano za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego.

Sprawozdanie finansowe Banku uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie, natomiast w związku ze zmianą MSSF 2 „Płatności w formie akcji” w zakresie transakcji płatności w formie akcji między jednostkami należącymi do grupy kapitałowej, zmieniono prezentację dotyczącą programu motywacyjnego Grupy UniCredit.

W związku z nową interpretacją program motywacyjny Grupy UniCredit został zakwalifikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

Zmiana interpretacji nie miała wpływu na wycenę programu, natomiast spowodowała przekwalifikowanie wartości programu opartego na akcjach UniCredit z pozycji „Pozostałe zobowiązania” do pozycji „Pozostałe kapitały”. Kwota podlegająca reklasyfikacji na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2 191 tys. zł.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym (Załącznik 1 oraz Załącznik 2 do Sprawozdania).

W ocenie Banku zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9, opublikowany w listopadzie 2009 roku w zakresie aktywów finansowych oraz w październiku 2010 w zakresie zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- likwidacja kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- wprowadzenie dwóch kategorii aktywów finansowych: wycenianych według zamortyzowanego kosztu i wycenianych według wartości godziwej,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych.

Bank jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Banku, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Banku.

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w oparciu o następujące zasady wyceny:

- według wartości godziwej dla: instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej,
- według zamortyzowanego kosztu dla pozostałych aktywów finansowych, w tym dla kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań finansowych,

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- według kosztu historycznego dla aktywów i zobowiązań niefinansowych,
- aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

3.3 Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut). Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Główne założenia oraz subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Bank dotyczą przede wszystkim:

- Utraty wartości aktywów finansowych
Przyjęte założenia dotyczące szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek zostały opisane w Nocie 3.6 w części zatytułowanej „Utrata wartości aktywów finansowych”.
- Utraty wartości aktywów trwałych
Na każdy dzień bilansowy Bank dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwanej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa ustalana dla poszczególnych składników aktywów.

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Bank ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących między innymi przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak na przykład brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

- Wyceny instrumentów pochodnych oraz nie kwotowanych papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży
Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych oraz papierów dłużnych dostępnych do sprzedaży nie kwotowanych na aktywnym rynku wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne używane do wyceny obejmują w miarę możliwości dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków. Bank przyjmuje również założenia dotyczące ryzyka kredytowego kontrahenta, które wpływają na wycenę instrumentów. Zmiana tych założeń mogłaby mieć wpływ na wycenę instrumentów finansowych.
- Wyceny opcji menadżerskich
Przyjęte założenia dotyczące wyceny opcji menadżerskich zostały opisane w Nocie 43 „Świadczenia pracownicze”.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe
Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe ustala się metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno, zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej uzależniona od:

- podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie z uwzględnieniem prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego i dyskonta finansowego.

Prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego obejmuje możliwość zwolnienia się z pracy, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Dyskonto finansowe bazuje na rentowności papierów wartościowych wolnych od ryzyka i nominowanych w walucie, w której wypłacane są świadczenia pracownicze.

- Wartość firmy
Bank dokonuje testów utraty wartości firmy przejętej w wyniku transakcji połączenia Banku Pekao S.A. z wydzieloną częścią majątku Banku BPH S.A. pod kątem wystąpienia przesłanek utraty wartości w okresach rocznych.

3.4 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji
Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Banku, w tym Oddziału Banku w Paryżu wycenia się w walucie funkcjonalnej, tj. walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich. Złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Banku.

Bank jako kurs zamknięcia przyjmuje kurs średni Narodowego Banku Polskiego („NBP”) obowiązujący na dzień bilansowy.

- Transakcje i salda
Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmują się łącznie ze zmianami wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Oddział Banku w Paryżu
Aktywa i pasywa jednostki zagranicznej są przeliczane na walutę polską, tj. walutę prezentacji według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty w rachunku zysków i strat przelicza się według kursów średnich okresu obrotowego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące i kurs średni nie jest akceptowalnym przybliżeniem kursu z dnia transakcji. W takiej sytuacji przychody i koszty są przeliczane w oparciu o kurs z dnia transakcji. Dane Oddziału Banku w Paryżu zostały przeliczone na złote przy zastosowaniu następujących kursów:
 - do przeliczenia pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku zastosowano średnie kursy ogłoszone przez NBP odpowiednio na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku, które wyniosły:

	31.12.2010	31.12.2009
zł za 1 EUR	3,9603	4,1082

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zastosowano średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, które wyniosły:

	2010	2009
zł za 1 EUR	4,0044	4,3406

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP ujmuje się w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny”.

3.5 Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Bank w rachunku zysków i strat ujawnia wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Efektywna stopa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy oraz płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Wyliczenie efektywnej stopy obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych i papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są dalej w rachunku zysków i strat, lecz liczone są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (od nowej niższej wartości instrumentu, to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość). Do wyliczenia przychodów odsetkowych od nowo ustalonej wartości instrumentu stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Koszty okresu sprawozdawczego dotyczące zobowiązań z tytułu odsetek od rachunków klientów oraz zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat również z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank. Przychody i koszty z tytułu prowizji są rozliczane według następujących metod:

- opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są rozliczane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów odsetkowych i zostały opisane powyżej,
- płaty i prowizje dotyczące kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych są rozliczane w czasie metodą liniową przez okres życia produktu, którego dotyczą,
- pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank (wykonanie operacji bankowych na rachunkach, operacje z tytułu obsługi kart płatniczych, działalność maklerska, factoringowa oraz akwizycja) są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu obejmuje:

- Wynik z pozycji wymiany
Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

Ponadto, wynik z pozycji wymiany zawiera marże uzyskane na transakcjach walutowych z klientami Banku oraz ujmuje punkty swapowe z transakcji pochodnych, które Bank zawiera w celu zapewnienia płynności w obcych walutach.

Do wyniku z pozycji wymiany zalicza się różnice kursowe z wyceny inwestycji netto w podmiotach zagranicznych w momencie zbycia tej inwestycji. Do momentu zbycia różnice kursowe z wyceny aktywów netto w podmiocie zagranicznym ujmowane są w pozycji „Pozostałe kapitały”.

- Wynik na instrumentach pochodnych oraz papierach wartościowych przeznaczonych do obrotu
Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wynik ten zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wynik z tytułu naliczenia odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od dłużnych papierów wartościowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy rozpoznawany jest jako wynik odsetkowy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar, grzywien, przychodów z leasingu operacyjnego oraz rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości należności spornych. Natomiast na pozostałe koszty operacyjne składają się głównie koszty reklamacji klientów, zapłacone odszkodowania oraz koszty odpisów z tytułu utraty wartości należności spornych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3.6 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych, pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe kwalifikowane są do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, pożyczki i należności, które nabyto lub zaliczono do tej kategorii z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie. Do tej kategorii Bank kwalifikuje także instrumenty pochodne (nie będące instrumentami zabezpieczającymi).

Do aktywów finansowych wyznaczonych w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat kwalifikuje się dłużne papiery wartościowe, które zostały wyznaczone przez Bank w celu eliminacji bądź znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny i ujmowania pomiędzy dłużnymi papierami wartościowymi a instrumentami pochodnymi ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej tych papierów. W przeciwnym przypadku papiery te zostałyby zakwalifikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, a efekt wyceny ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny, a wycena instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających te papiery zostałaby odniesiona do rachunku zysków i strat.

- Utrzymywane do terminu wymagalności
Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:
 - a) wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
 - b) wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz
 - c) spełniające definicję pożyczek i należności.Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Rozliczenie zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej jest ujmowane w przychodach odsetkowych.
- Pożyczki i należności
Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:
 - a) aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
 - b) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
 - c) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

Do tej kategorii zaliczane są dłużne papiery wartościowe zakupione od emitenta, dla których nie istnieje aktywny rynek, kredyty, pożyczki, należności z tytułu transakcji reverse repo i inne należności nabyte i udzielone. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- Dostępne do sprzedaży
Są to aktywa finansowe, dla których okres utrzymywania nie jest określony. W skład portfela wchodzi: dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz pożyczki i należności nieuwzględnione w pozostałych kategoriach. Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży nalicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujemuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej w stosunku do zamortyzowanego kosztu odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Pozycja dotycząca kapitału z aktualizacji wyceny podlega rozliczeniu do rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży aktywa bądź wystąpienia utraty jego wartości. W przypadku wystąpienia utraty wartości wskazanego aktywa, wcześniej ujęte zwyżki z przeszacowania do wartości godziwej pomniejszają „Kapitał z aktualizacji wyceny”. Jeżeli kwota uprzednio ujętych zwyżek jest niewystarczająca na pokrycie utraty wartości, różnicę odnosi się do rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe”.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wyznaczonych jako aktywa wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych), utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży Bank ujemuje i wyłącza z ksiąg na dzień rozliczenia transakcji, tj. dzień otrzymania lub dostarczenia składnika aktywów.

Zmiany wartości godziwej składnika aktywów w okresie pomiędzy datą zawarcia i datą rozliczenia transakcji ujmowane są analogicznie jak dla posiadanego składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Pochodne instrumenty finansowe są zawsze ujmowane i wyłączone z ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

Reklasyfikacja aktywów finansowych

Składnik aktywów finansowych sklasyfikowany jako dostępny do sprzedaży, który odpowiada definicji pożyczek i należności, Bank może przekwalifikować z kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do kategorii pożyczek i należności, w przypadku gdy Bank ma zamiar i możliwość utrzymać dany składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności.

W przypadku przekwalifikowania składnika aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, uprzednie zyski i straty związane z takim składnikiem, które zostały ujęte w innych całkowitych dochodach amortyzuje się i ujemuje w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy nowym zamortyzowanym kosztem i kwotą umorzeniową amortyzuje się przez pozostały okres do terminu wymagalności składnika aktywów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, podobnie do amortyzacji premii lub dyskonta.

Ponadto Bank dopuszcza reklasyfikację składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do grupy aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności.

Składnik aktywów finansowych jest reklasyfikowany według jego wartości godziwej w dniu reklasyfikacji. Zyski lub straty, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji, nie podlegają odwróceniu. Wartość godziwą składnika aktywów finansowych w dniu reklasyfikacji uznaje się odpowiednio za jego nowy koszt lub nowy zamortyzowany koszt.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu – kredyty i należności

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych została poniesiona wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy zdarzenia mają wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne dotyczące tych aktywów, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych Bank zalicza, między innymi, informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie lub opóźnienie spłaty, równe i większe niż 90 dni, odsetek, części kapitału lub prowizji,
- wynikająca z trudności finansowych dłużnika restrukturyzacja zadłużenia,
- złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika lub o wszczęcie postępowania naprawczego,
- zanik aktywnego rynku na dane aktyw finansowe, spowodowany trudnościami finansowymi emitenta,
- wszczęcie postępowania egzekucyjnego,
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie, lub
 - krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłaceniem aktywów w grupie.

Bank dokonuje podziału należności kredytowych ze względu na wielkość zaangażowania na portfel indywidualny i portfel grupowy.

W portfelu indywidualnym każda pojedyncza ekspozycja kredytowa jest poddawana testowi na utratę wartości. W przypadku rozpoznania utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący wartość należności.

W portfelu grupowym identyfikowane są grupy o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, które następnie zbiorczo oceniane są pod kątem utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat, zabezpieczeń i innych źródeł spłaty, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona przez odpis aktualizujący a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat.

Kalkulacja bieżącej wartości oszacowanych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z przejęcia zabezpieczenia, pomniejszonego o koszty przejęcia i sprzedaży.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych łącznie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów odzysków generowanych z aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne parametry odzysków są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji, tak aby uwzględnić oddziaływanie bieżących warunków oraz wyłączyć czynniki mające wpływ w okresie historycznym, które nie występują obecnie.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

W zakresie portfela aktywów, dla których nie stwierdzono utraty wartości, Bank tworzy odpis na straty poniesione, lecz nie zidentyfikowane (IBNR). Odpis z tytułu IBNR odzwierciedla poziom straty kredytowej, który wystąpił na skutek zaistnienia zdarzeń utraty wartości, które nie zostały zidentyfikowane przez Bank do dnia bilansowego, ustalonej na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia IBNR. Odpis z tytułu IBNR liczony jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfel o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, wypracowane na bazie danych historycznych. Kalkulacja IBNR uwzględnia koncepcję okresu ujawniania straty kredytowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z innych całkowitych dochodów i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Rezerwa z tytułu zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przyszłe przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się na podstawie dostępnego limitu oraz terminu odpowiadającego końcowej dacie tego zobowiązania i prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

Umowy sprzedaży i odkupu

Transakcje repo i reverse-repo oraz transakcje sell-buy back i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) na moment zawarcia ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od kontrahenta transakcji. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (reverse-repo oraz buy-sell back) ujmuje się jako należności od banków lub kredyty i pożyczki udzielone klientom, w zależności od kontrahenta transakcji.

Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Bank zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych: transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP), transakcje pochodne bazujące na kursach papierów wartościowych i wartości indeksów akcji. Pochodne instrumenty finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej w dniu zawarcia transakcji, a następnie wyceniane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności, który ze sposobów wyceny jest właściwy. Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych prezentowana jest w pozycji „Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych”, a ujemna – w pozycji „Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych”. W przypadku nabycia instrumentu finansowego, którego składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z takim instrumentem finansowym zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, wbudowany instrument pochodny wykazuje się odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub aktywów wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W przypadku umów nie będących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wycenę wbudowanego instrumentu pochodnego zalicza się odpowiednio do aktywów lub zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w korespondencji z rachunkiem zysków i strat zgodnie z zasadami wyceny instrumentów pochodnych.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego czy dany instrument pochodny jest zaliczony do portfela przeznaczonego do obrotu lub czy dany instrument jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Bank wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako pozycje zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge), pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia wartości godziwej (fair value hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycje zabezpieczane odnoszone są – w części wynikającej z zabezpieczanego ryzyka – do rachunku zysków i strat. W pozostałej części zmiany wyceny bilansowej księgowane są zgodnie z ogólnymi zasadami dla danej klasy instrumentów finansowych.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako pozycja zabezpieczająca w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej są w całości księgowane w rachunku zysków i strat w tej samej pozycji, w której są prezentowane wyniki zmiany wartości pozycji zabezpieczanej.

Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających odsetkowe pozycje zabezpieczane prezentowany jest w marży odsetkowej.

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienie jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenie terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę), zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń albo Bank unieważnia powiązanie zabezpieczające.

Korekta z tytułu zabezpieczanego ryzyka na odsetkowej pozycji zabezpieczanej jest amortyzowana do rachunku wyników nie później niż w momencie zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Zasady rachunkowości dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych (cash flow hedge)

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są:

- bezpośrednio do pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie,
- do rachunku zysków i strat w części stanowiącej nieefektywną część zabezpieczenia.

Kwoty ujęte w „kapitale z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym zabezpieczana pozycja ma wpływ na rachunek zysków i strat i są prezentowane w tych samych liniach, co poszczególne komponenty wyceny pozycji zabezpieczanej, tj. wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest prezentowany w marży odsetkowej, a wynik z tytułu rewaluacji walutowej jest prezentowany w wyniku z pozycji wymiany.

Bank zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany. W takim przypadku łączne zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym, początkowo ujęte w „kapitale z aktualizacji wyceny”, jeżeli zabezpieczenie było skuteczne, nadal są wykazywane w kapitale, aż do zajścia prognozowanej transakcji i ujęcia jej w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty ujęte w „kapitale z aktualizacji wyceny” przenoszone są do rachunku zysków i strat danego okresu.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Bank kwalifikuje do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wykazywane w wartości godziwej,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu wykazywane w kwotach wymagających zapłaty, wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Do zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Bank pożyczki oraz wyemitowane własne dłużne papiery wartościowe.

Wylączenie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Bank wylacza należności z tytułu kredytu/pożyczki lub jej części z bilansu, gdy dokona sprzedaży. Dodatkowo Bank spisuje należności w ciężar rezerw, gdy nie oczekuje dalszych przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki a także, gdy dokona bezwarunkowego umorzenia wierzytelności. W takim przypadku wiąże się to również z udokumentowaniem nieściągalności zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi w tym obszarze.

Bank wylacza z ksiąg rachunkowych składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasło. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

3.7 Wycena pozostałych pozycji bilansu Banku

Inwestycje w jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki w stosunku do których Bank w sposób pośredni lub bezpośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Sprawowaniu kontroli zwykle towarzyszy posiadanie większości liczby głosów w organie stanowiącym danej jednostki.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Z reguły Bank posiada w poszczególnych jednostkach stowarzyszonych od 20% do 50% głosów.

Jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane to takie jednostki, w których występuje taki podział kontroli nad działalnością gospodarczą jednostki zależnej, na mocy zawartej umowy, który określa, że decyzje o znaczeniu strategicznym w odniesieniu do działalności podmiotu wymagają jednomyślnej zgody stron posiadających kontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Ujmowanie i wycena

W sprawozdaniu Banku, inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych ujmowane są w cenie nabycia. Wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Rozpoznana utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych”. Dywidendy stanowiące przychód z inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa Banku do otrzymania płatności.

Ponadto, inwestycje kapitałowe w jednostce działającej za granicą stanowią aktywa niepieniężne. Aktywa niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, przelicza się według kursu wymiany z dnia transakcji. Inwestycje w jednostce zagranicznej, które zostały nabyte przed dniem przejścia na MSSF ustalono według wartości bilansowej na dzień przejścia na MSSF.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ujmowanie transakcji nabycia pod wspólną kontrolą według wartości księgowych

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF.

W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem zawartym w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Bank Pekao S.A. przyjął politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy UniCredit, której Bank jest członkiem, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Przyjęte zasady rachunkowości są następujące:

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednolicenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane. Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym Banku. Przy zastosowaniu metody bazującej na wartościach księgowych, dane porównawcze, dotyczące prezentowanych okresów historycznych nie są przekształcane.

Jeśli z transakcją związane jest nabycie udziałów niekontrolujących, to nabycie udziałów niekontrolujących ujmowane jest odrębnie.

W MSSF brak wskazówek, w jaki sposób określa się procent udziałów niekontrolujących nabytych z perspektywy spółki zależnej. Stąd Bank Pekao S.A., w celu określenia wartości nabytych udziałów niekontrolujących stosuje zasady określone z poziomu podmiotu dominującego.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współkontrolowanej. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości nie podlega późniejszej korekcie.

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne są kontrolowanymi przez Bank zasobami majątkowymi nie mającymi formy fizycznej, identyfikowalnymi i powodującymi w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Banku, powiązanych bezpośrednio z tymi aktywami.

Głównie są to:

- licencje na oprogramowanie komputerowe,
- autorskie prawa majątkowe,
- koszty zakończonych prac rozwojowych.

Wartości niematerialne początkowo ujmowane są według ceny nabycia. Późniejsza wycena wartości niematerialnych jest według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez szacowany okres użyteczności tego składnika. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wszystkie wartości niematerialne podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły istotne przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią kontrolowane środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zaliczane są składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całej pozycji jest amortyzowana osobno. Bank alokuje początkową wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych na jej istotne części.

Koszty modernizacji rzeczowych aktywów trwałych odpowiednio zwiększają ich wartość bilansową lub są ujmowane jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych tylko wtedy, gdy prawdopodobne jest, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Banku a koszt tych nakładów można wiarygodnie zmierzyć.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową czy wytworzeniem składnika aktywów, Bank ujmuje jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Wartość podlegająca amortyzacji jest to cena nabycia lub koszt wytworzenia danego aktywa pomniejszona o wartość końcową składnika. Stawki amortyzacji i wartość końcowa składników ustalone dla celów bilansowych są okresowo weryfikowane, przy czym rezultaty weryfikacji skutkują, w okresie, w którym weryfikację przeprowadzono.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych są następujące:

a) stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych:

Budynki i budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego i spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego	1,5% – 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% – 30,0%
Środki transportu	12,5% – 30,0%

b) stawki amortyzacji dla wartości niematerialnych:

Licencje na programy komputerowe, prawa autorskie	12,5% – 50,0%
Poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych	33,3%
Pozostałe wartości niematerialne	33,0%

c) stawki amortyzacji dla nieruchomości inwestycyjnych:

Budynki i budowle	1,5% – 10,0%
-------------------	--------------

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne.

Wartość amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości obciąża rachunek zysków i strat w pozycji „Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych”.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane początkowo według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane zgodnie z wymogami modelu ceny nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne są wyłączone z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży klasyfikuje się aktywa, których wartość bilansowa ma zostać odzyskana w drodze ich odsprzedaży, a nie dalszego wykorzystania. Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn.

zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

Aktywa będące przedmiotem umów leasingu

Bank jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwale lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Bank jest również stroną umów leasingowych na podstawie, których przekazuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwale lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Leasing operacyjny

W przypadku umów leasingu zawartych przez Bank jako leasingodawcę, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie Banku, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.

W przypadku umów leasingu zawartych przez Bank jako leasingobiorcę, przedmiot leasingu nie jest ujmowany w bilansie Banku.

Całość opłat z tytułu leasingu operacyjnego jest ujmowana jako przychody lub koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Leasing finansowy

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo na Bank całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty opłat leasingowych i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty z tytułu leasingu finansowego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”.

Aktywa trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Banku ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Ponadto w pozycji tej ujmuje się rezerwy związane z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi wyceniane metodą aktuarialną. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Wysokość rezerwy utworzonej na odprawy emerytalne i rentowe ustalana jest na podstawie wyceny aktuarialnej dokonywanej przez niezależnego aktuarium co najmniej raz na rok.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione zostaną ogólne kryteria ujmowania rezerw oraz szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Wysokość rezerwy z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia ustalana jest przez Bank w oparciu o najlepsze dostępne oszacowania bezpośrednich nakładów, które w sposób nieodczynny wynikają z restrukturyzacji oraz nie są związane z bieżącą działalnością Banku.

Utworzone rezerwy ujmowane są w pasywach w pozycji „Rezerwy” oraz odpowiednio w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń.

Przychody przyszłych okresów oraz koszty rozliczane w czasie (pasywa)

Pozycja obejmuje głównie prowizje rozliczane liniowo oraz inne dochody pobrane z góry, których rozliczenie do rachunku zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie są rezerwy na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Banku przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rozliczenia z tytułu świadczeń na rzecz pracowników (m.in. bonus roczny i świąteczny, premie, nagrody oraz niewykorzystane urlopy).

Koszty i przychody rozliczane w czasie prezentuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Kapitały własne Banku

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także zysk/strata z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego.

Poniżej omówiono wybrane pozycje kapitału własnego:

- kapitał zakładowy może być podwyższony przez emisję nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji dotychczasowych. Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy, przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Banku,
- kapitał zapasowy tworzony jest z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8% zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez ten kapitał wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się pozostałe po pokryciu kosztów emisji nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skutki wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, różnice kursowe powstałe z przeliczenia wyniku oddziału zagranicznego po średnim kursie ważonym ustalonym na dzień bilansowy w stosunku do średniego kursu NBP oraz wartość podatku odroczonego dla pozycji stanowiących różnice przejściowe odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny. W bilansie kapitał z aktualizacji wyceny prezentowany jest w ujęciu netto,
- kapitały rezerwowe służące celom określonym w statucie tworzone są z odpisów z zysku,
- składnik kapitałowy – obligacje zamienne na akcje – obejmuje ujętą w kapitałach wartość godziwą instrumentów finansowych wyemitowanych w ramach transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych,
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku Pekao S.A. tworzony jest zgodnie z Prawem bankowym z dnia 29 sierpnia 1997r. z zysku po opodatkowaniu,

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

- g) niepodzielony wynik z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych,
- h) zysk/strata netto stanowi zysk/strata wynikający z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie. Zysk netto uwzględnia podatek dochodowy.

Płatności oparte na akcjach własnych

W Banku realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa pierwszeństwa do nabycia akcji Banku oraz akcji podmiotu dominującego Spółki UniCredit S.p.A. (zob. Nota 43).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych Banku Pekao S.A.

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model Blacka-Scholesa wyceny opcji na akcje wypłacające dywidendę, z uwzględnieniem oczekiwań Zarządu co do ilości praw, które zostaną zrealizowane. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę praw do akcji, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte. W przypadku modyfikacji warunków przyznawania wynagrodzeń rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania lub wcześniejszego rozliczenia prawa do akcji, Bank traktuje taką sytuację jako przyspieszenie nabycia uprawnień i bezzwłocznie ujmuje kwotę, która byłaby dalej ujmowana przez pozostały czas okresu nabywania uprawnień. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanego prawa do akcji nowym prawem do akcji, prawo anulowane i nowe prawo są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnego prawa.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. Nota 18).

Opcje na akcje i akcje Spółki UniCredit S.p.A.

Bank Pekao S.A. przystąpił do programu motywacyjnego Grupy UniCredit. Celem programu motywacyjnego jest zaoferowanie wybranym kluczowym pracownikom Banku opcji na akcje oraz akcji UniCredit S.p.A.

W tym przypadku Bank otrzymał od spółki dominującej wartość godziwą przyznanych pracownikom Banku Pekao S.A. praw ustaloną w oparciu o model wyceny opcji Hull and White.

Koszty usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznane prawa są rozpoznawane w kosztach wynagrodzeń.

W momencie realizacji tych instrumentów Bank zobowiązany jest do zapłaty wartości godziwej przyznanych instrumentów na rzecz UniCredit S.p.A.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

3.8 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe Banku odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji określonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub realizacji zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy obliczona jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

3.9 Pozostałe pozycje

Zobowiązania warunkowe i promesy zobowiązań

Bank zawiera transakcje, które w momencie zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, natomiast powodują powstanie zobowiązań warunkowych i promes zobowiązań. Zobowiązania warunkowe charakteryzują się tym, że są:

- potencjalnym zobowiązaniem, którego istnienie zostanie potwierdzone w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie podlegają pełnej kontroli Banku (np. prowadzone sprawy sporne),
- obecnym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowane w bilansie ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie (przede wszystkim: niewykorzystane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje, akredytywy i poręczenia).

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w rachunku przepływów środków pieniężnych składają się „Kasa, należności od Banku Centralnego” (z wyłączeniem obligacji NBP) oraz należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

Sprawozdawczość według segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupy prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Polityka zarządzania ryzykiem Banku ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowego ujęcia wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Bank podejmuje w swojej działalności biznesowej. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia oraz regularnie raportowane, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

Dalsza część noty opisuje wszystkie istotne ryzyka występujące w działalności Banku.

4.1 Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność. Ponadto sprawuje ona nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku.

Zarząd

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za opracowanie, wdrażanie i funkcjonowanie procesów zarządzania ryzykiem poprzez wprowadzanie odpowiednich wewnętrznych regulacji, jak również uwzględniających wyniki kontroli audytu wewnętrznego.

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesu obliczania kapitału wewnętrznego oraz za efektywność przeglądu procesu wyliczania kapitału wewnętrznego i jego monitoring. Ponadto wprowadza niezbędne korekty lub udoskonalenia do tych procesów i systemów, co do których zachodzi taka konieczność. Konieczność ta może być spowodowana zmianami poziomu ryzyka w działalności Banku, czynnikami otoczenia gospodarczego lub innymi nieprawidłowościami w funkcjonowaniu procesów lub systemów.

Zarząd Banku okresowo przedkłada Radzie Nadzorczej syntetyczną informację na temat typów, skali, istotności ryzyk, na które narażony jest Bank, jak również metod wykorzystywanych do ich zarządzania.

Zarząd Banku ocenia, czy działalność taka jak: identyfikacja, pomiar, monitorowanie, raportowanie i kontrola lub ograniczanie są prowadzone na odpowiednim poziomie w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Ponadto sprawdza, czy kierownictwo każdego szczebla efektywnie zarządza ryzykiem w ramach swoich kompetencji.

Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka (ALCO)

Komitet ten odpowiada za przegląd i kontrolę zarządzania ryzykiem. W szczególności do jego obowiązków należy:

- nadzór i kontrola nad zarządzaniem ryzykiem,
- ustalanie wytycznych w zakresie zarządzania ryzykiem, alokację kapitału i optymalizację wskaźnika ryzyko/dochód.

Pion Zarządzania Ryzykami

Pion ten odpowiada za:

- budowę systemu ryzyka kredytowego w Banku, umożliwiającej prawidłowe rozpoznanie i zarządzanie ryzykiem, tworzenie struktury zarządzania tym ryzykiem oraz rozwijanie niezbędnej wiedzy na wszystkich szczeblach organizacji,
- zarządzanie i kontrolę ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności generowanego zarówno w działalności handlowej, jak również wynikającego ze struktury aktywów i pasywów,
- identyfikację i zarządzanie znaczącymi ryzykami i ocena zagregowanego kapitału ekonomicznego,
- rozwijanie i umacnianie systemu ryzyka operacyjnego oraz identyfikację i zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy do podstawowych ryzyk związanych z działalnością Banku. Udział kredytów i pożyczek w bilansie Banku powoduje, że jego utrzymanie na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności Banku. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym ma charakter scentralizowany i jest wykonywany przede wszystkim poprzez jednostki Pionu Zarządzania Ryzykami, umiejscowione w Centrali Banku oraz jego strukturach lokalnych. Integracja ryzyk w Pionie Zarządzania Ryzykami, w którym oprócz ryzyka kredytowego zostały przypisane także ryzyko rynkowe oraz operacyjne, umożliwia efektywne zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyk o charakterze kredytowym. Proces obejmuje wszystkie funkcje kredytowe – analizę kredytową, kredytowanie, monitorowanie i administrowanie oraz restrukturyzację i windykację. Każda z nich jest realizowana zgodnie z obowiązującą w danym roku obrachunkowym polityką kredytową Banku i wytycznymi do niej, przyjętymi przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Efektywność i skuteczność funkcji kredytowych jest osiągana przy wykorzystaniu zróżnicowanych metod i metodologii kredytowych oraz zastosowaniu zaawansowanych narzędzi informatycznych, które zostały zintegrowane z głównym systemem informatycznym Banku. Procedury obowiązujące w Banku pozwalają na ograniczanie ryzyka kredytowego. W szczególności te dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności, zgodnie z przyjętym w Banku systemem segmentacji klientów.

Dla wzrostu bezpieczeństwa działalność kredytowa limitowana jest w oparciu o ograniczenia wynikające z przepisów Prawa bankowego oraz wewnętrzne normy ostrożnościowe. Dotyczą one w szczególności wskaźników koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnika udziału znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku oraz limitów zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe. Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają nie tylko kredyty, pożyczki i gwarancje, ale również transakcje pochodne i instrumenty dłużne.

Bank ustalił następujące limity portfelowe:

- udział znaczących zaangażowań w portfelu kredytowym Banku – akceptowany przez Zarząd Banku i Radę Nadzorczą Banku,
- limity na segmenty klientów – ustalane w budżecie Banku,
- limity na produkty (kredyty hipoteczne udzielane klientom indywidualnym, finansowanie nieruchomości komercyjnych) – ustalane w budżecie Banku,
- ograniczenia sektorowe i koncentracji sektorowej – akceptowane przez Komitet Kredytowy Banku.

Z uwagi na fakt, że kluczowe limity ustalane są przez organy decyzyjne, które jednocześnie otrzymują i analizują raporty nt. ryzyka kredytowego (prezentujące w szczególności bazylejskie parametry ryzyka kredytowego), decyzje o limitach w znacznym stopniu uwzględniają ocenę ryzyka kredytowego wspartą wewnętrznymi systemami ratingowymi. Ponadto, Bank limituje transakcje kredytowe charakteryzujące się podwyższonym ryzykiem poprzez zastrzeżenie decyzyjności w tych przypadkach dla szczebli decyzyjnych z wyższym limitem uprawnień.

Ochronę jakości portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Modele ratingowe wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Bank korzysta z wewnętrznych modeli ratingowych w zależności od segmentu klienta i/lub rodzaju ekspozycji.

Proces nadawania ratingu stanowi istotny element oceny ryzyka kredytowego klienta i transakcji, stanowiąc wstępny etap w procesie podejmowania decyzji kredytowej zarówno o udzieleniu jak i zmianie warunków kredytu oraz w procesie monitorowania jakości portfela kredytowego.

Pomiar ryzyka kredytowego odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów – PD, LGD oraz EAD. Parametr PD odnosi się do prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ang. default) czyli z niedotrzymaniem warunków umownych przez Kredytobiorcę, w horyzoncie jednego roku i może mieć charakter podmiotowy lub produktowy. Parametr LGD wskazuje na szacowaną wysokość straty, która zostanie poniesiona dla każdej transakcji o charakterze kredytowym od daty wystąpienia takiego niewykonania zobowiązania. Parametr EAD odzwierciedla szacowaną wysokość ekspozycji kredytowej na tą datę.

Parametry ryzyka wykorzystywane w modelach ratingowych służą do wyliczenia oczekiwanej straty jaką Bank spodziewa się ponieść z tytułu ryzyka kredytowego.

Wartość oczekiwanej straty jest jednym z istotnych kryteriów oceny branych pod uwagę przez czynniki decyzyjne w procesie kredytowania. W szczególności ta wartość jest porównywana z wnioskowanym poziomem marży.

Poziom marż minimalnych dla danego produktu lub segmentu klienta jest określany na podstawie analizy ryzyka, uwzględniającej wartość szacowanych parametrów ryzyka i stanowiącej fragment systemu ratingów wewnętrznych.

Zarówno rating klienta jak i transakcji, a także parametry ryzyka kredytowego odgrywają znaczącą rolę w systemie informacji o ryzyku kredytowym. Dla każdego modelu ratingowego raporty ryzyka kredytowego zawierają informacje dotyczące porównania zrealizowanych parametrów z teoretycznymi wartościami dla każdej klasy ratingowej.

Raporty ryzyka kredytowego są generowane miesięcznie, a ich zakres jest różny w zależności od odbiorcy raportu (im wyższy szczebel zarządzania, tym prezentowane raporty są bardziej zagregowane). W ten sposób raporty są efektywnie wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

Modele ratingowe zostały zbudowane w oparciu o segment klienta, jego wielkość i rodzaj transakcji.

1. Dla segmentu klienta indywidualnego Bank zbudował trzy odrębne modele przeznaczone dla:

- kredytów hipotecznych,
- kredytów konsumenckich,
- kredytów nie-ratalnych (limity, karty kredytowe, itp.).

2. Dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (SME) Bank stosuje modele uzależnione od zakresu dostępnej informacji. Tak więc w tej grupie klientów funkcjonują modele przeznaczone dla:

- klientów stosujących pełną rachunkowość,
- klientów rozliczających się wg karty podatkowej,
- osób prowadzących własną działalność gospodarczą oraz samozatrudnionych,

3. W przypadku segmentu klienta korporacyjnego, Bank dzieli klientów na dwie grupy:

- klientów z przychodami nieprzekraczającymi 30 mln zł,
- klientów z przychodami przekraczającymi 30 mln zł.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rating klienta/transakcji a szczebel podejmowania decyzji kredytowej

Szczebel decyzyjny związany z zatwierdzeniem transakcji jest w bezpośredni sposób uzależniony od ratingu klienta.

Limity uprawnień są związane z zajmowanym stanowiskiem, określonym zgodnie ze strukturą organizacyjną Banku. Limity są określone biorąc pod uwagę:

- kwotę łącznego zaangażowania Banku wobec klienta łącznie z kwotą wnioskowanej transakcji,
- rodzaj klienta,
- zaangażowanie osób i podmiotów powiązanych z klientem.

Walidacja modeli ratingowych

Wewnętrzna weryfikacja modeli i oszacowań parametrów ryzyka koncentruje się na ocenie jakości modeli ryzyka oraz dokładności i stabilności oszacowań parametrów stosowanych przez Bank. Walidacja obejmuje modele i parametry ryzyka szacowane lokalnie – walidacja modeli centralnych prowadzona jest w ramach Grupy UCI. Walidacja przeprowadzana jest na poziomie każdego modelu ryzyka, przy czym dla każdej z klas ekspozycji Bank może stosować kilka modeli.

Ponadto komórka audytu wewnętrznego ma obowiązek, co najmniej raz w roku, dokonać przeglądu systemów ratingowych Banku i ich funkcjonowania, w szczególności w obszarze funkcjonowania jednostki kontroli ryzyka i oszacowań wartości parametrów ryzyka. Przegląd obejmuje zgodność systemów ratingowych i ich funkcjonowania w Banku ze wszystkimi obowiązującymi minimalnymi wymaganiami w zakresie metod zaawansowanych.

Ekspozycja Banku na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja kredytowa

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych na datę sprawozdawczą, bez uwzględnienia posiadanych zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od Banku Centralnego	3 495 420	7 353 018
Należności od banków oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom	83 669 314	82 181 443
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	965 641	3 685 551
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (do obrotu)	1 614 154	2 431 471
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	2 394 040
Instrumenty zabezpieczające	258 688	87 543
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	30 429 860	21 293 507
Pozostałe aktywa	1 682 570	2 138 460
Ekspozycja bilansowa	122 132 382	121 565 033
Zobowiązania do udzielenia kredytu	24 440 333	24 782 127
Pozostałe zobowiązania warunkowe	10 113 984	6 716 419
Ekspozycja pozabilansowa	34 554 317	31 498 546
Razem	156 686 699	153 063 579

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Metody ograniczania ryzyka kredytowego

W Banku Pekao S.A. wypracowano ścisłą politykę zarządzania zabezpieczeniami, akceptowanymi przez Bank dla kredytów i gwarancji. Polityka zarządzania zabezpieczeniami jest odzwierciedlona w postaci wewnętrznych reguł i regulacji w Banku, odnoszących się do reguł nadzorczych, zawartych w załączniku nr 17 do Uchwały Nr 380/KNF.

Najczęściej spotykane zabezpieczenia pożyczek i kredytów, które są przyjmowane zgodnie z polityką Banku w tym zakresie, są następujące:

ZABEZPIECZENIA	ZASADY SZACOWANIA WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ
HIPOTEKI	
– komercyjne	Wartość zabezpieczenia powinna zostać określona na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawcę. Dopuszczalne są inne, indywidualne udokumentowane źródła wyceny np. oferta kupna, wartość zależna od etapu procedury przetargowej, itp.
– mieszkalne	
ZASTAW REJESTROWY / PRZEWŁASZCZENIE:	
– zapasy	Wartość określana na podstawie wiarygodnych źródeł takich jak kwota z umowy zastawu, wartość z aktualnego sprawozdania finansowego, wartość wpisana w polisę ubezpieczeniową, wartości kwotowanej na giełdzie, wartość wynikająca z zaawansowanego etapu windykacji poparta odpowiednimi dokumentami np. wyliczeniami komornika lub syndyka.
– maszyny i urządzenia	Wartość określana na podstawie wyceny rynkowej rzeczoznawcy lub wartość bieżąca określona na podstawie innych wiarygodnych źródeł jak aktualna oferta kupna, ewidencja środków trwałych dłużnika, udokumentowana kwota podana przez komornika lub syndyka, itp.
– samochody	Wartość jest określona na podstawie dostępnych tabel (np. firm ubezpieczeniowych) wartości samochodu w zależności od marki, wieku, ceny początkowej, ewentualnie innych wiarygodnych źródeł wyceny np. kwoty wpisanej w polisie ubezpieczeniowej.
– inne	Wartość jest ustalana indywidualnie w zależności od przedmiotu. Wycena powinna pochodzić z wiarygodnego źródła z uwzględnieniem powyższych wskazówek.
– papiery wartościowe i środki pieniężne	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej. Stopa odzysku powinna zostać oszacowana ostrożnie, aby uwzględnić dużą zmienność ceny niektórych papierów wartościowych.
CESJA WIERZYTELNOŚCI	
– od kontrahenta mającego rating inwestycyjny przyznany przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrzny system ratingowy Banku	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
– od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
GWARANCJE/ PORĘCZENIA (W TYM WEKSŁOWE) / PRZYSTĄPIENIE DO DŁUGU	
– od banków i Skarbu Państwa	Do wysokość kwoty gwarantowanej.
– od innych kontrahentów mających dobrą sytuację finansową w szczególności potwierdzoną ratingiem inwestycyjnym przyznanym przez niezależną agencję ratingową lub wewnętrznym ratingiem Banku	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wysokości wierzytelności.
– od pozostałych kontrahentów	Wartość określana na podstawie indywidualnie szacowanej wartości rynkowej.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ogólna charakterystyka procesu monitorowania

Proces monitorowania nakierowany jest na identyfikację symptomów i zagrożeń pojawiających się u Klienta, podejmowanie działań zapobiegających pogarszaniu się jakości portfela kredytowego w celu maksymalizacji prawdopodobieństwa odzyskania udostępnionych klientowi środków.

Monitorowanie ryzyka kredytowego obejmuje, w szczególności, kontrolę terminowości obsługi zadłużenia, analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta, sprawdzanie realizacji warunków umowy kredytowej oraz przyjętych i ustanowionych zabezpieczeń.

Monitoring dużych Klientów korporacyjnych dokonywany jest z wykorzystaniem systemu ratingowego oraz danych z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku średniego i małego Klienta proces monitorowania prowadzony jest przy wykorzystaniu wewnętrznego narzędzia zbudowanego na bazie statystycznego modelu behawioralnego. Efektywność procesu wzmocniona jest dzięki cyklicznym przeglądom portfela kredytowego dokonywanym przez przedstawicieli Pionu Zarządzania Ryzykami i Pionów Biznesowych mających na celu ustalenie rzeczywistej jakości poszczególnych ekspozycji oraz całego portfela kredytowego.

Monitorowanie klienta indywidualnego ma charakter systemowy i jest przeprowadzane na podstawie wyników skoringu behawioralnego.

Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

W Banku odpisy aktualizacyjne tworzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Bank nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy. Utrata wartości ekspozycji kredytowych wyceniana jest metodą indywidualną i grupową.

Proces identyfikacji ekspozycji z utratą wartości objętych wyceną indywidualną dokonywany jest z wykorzystaniem wewnętrznego narzędzia i obejmuje następujące etapy:

1. określenie czy przesłanka trwałej utraty wartości na danej ekspozycji kredytowej została rozpoznana, a przy jej zidentyfikowaniu określenie rodzaju przesłanki i nadanie ekspozycji statusu default,
2. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, pochodzących zarówno z zabezpieczeń jak i działalności Klienta,
3. wyliczenie odpisu aktualizacyjnego i zaewidencjonowanie go w systemie.

Ekspozycje objęte wyceną grupową klasyfikowane są do kategorii default, w przypadku gdy zaległość w spłacie przekracza 90 dni. Odpis z tytułu utraty wartości dla tych ekspozycji jest wyliczany w oparciu o modele statystyczne.

W przypadku, gdy na ekspozycjach kredytowych przesłanka trwałej utraty wartości nie została rozpoznana wyliczany jest odpis na straty poniesione lecz nieujawnione (IBNR) w oparciu o modele statystyczne.

Stosowane modele statystyczne bazują na obserwacjach historycznych, w ramach grup ekspozycji charakteryzujących się zbliżonymi parametrami ryzyka kredytowego.

Modele i parametry wykorzystywane do tworzenia odpisów są poddawane okresowej walidacji.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Analiza jakościowa aktywów finansowych Banku

Ekspozycje Banku na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ INDYWIDUALNIE Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	1 024	985	642 696	302 594
- do 1 miesiąca	-	-	24 460	35 307
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	15 903	98 692
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	52 876	264 903	519 348
- powyżej 1 roku do 5 lat	62 964	10 088	1 227 338	832 725
- powyżej 5 lat	-	-	687 879	851 010
Razem brutto	63 988	63 949	2 863 179	2 639 676
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-1 024	-985	-109 257	-28 873
- do 1 miesiąca	-	-	-7 265	-7 251
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-5 272	-14 885
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-45 000	-84 792	-352 676
- powyżej 1 roku do 5 lat	-54 000	-9 000	-927 490	-652 665
- powyżej 5 lat	-	-	-560 364	-744 115
Razem odpis	-55 024	-54 985	-1 694 440	-1 800 465
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej indywidualnie z rozpoznaną utratą wartości	8 964	8 964	1 168 739	839 211
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI OCENIANEJ GRUPOWO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI				
- nieprzeterminowane	-	-	43 727	60 049
- do 1 miesiąca	-	-	18 565	15 450
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	31 783	27 656
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	504 179	511 198
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	9 952	1 020 559	761 226
- powyżej 5 lat	19 371	9 053	656 585	712 860
Razem brutto	19 371	19 005	2 275 398	2 088 439
ODPIS				
- nieprzeterminowane	-	-	-24 725	-57 415
- do 1 miesiąca	-	-	-11 643	-9 429
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-20 067	-16 956
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-343 062	-333 402
- powyżej 1 roku do 5 lat	-	-9 933	-852 744	-607 399
- powyżej 5 lat	-19 361	-9 053	-650 451	-701 684
Razem odpis	-19 361	-18 986	-1 902 692	-1 726 285
Wartość bilansowa netto ekspozycji ocenianej grupowo z rozpoznaną utratą wartości	10	19	372 706	362 154

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ekspozycje Banku na ryzyko kredytowe z tytułu kredytów i pożyczek bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania

	NALEŻNOŚCI OD BANKÓW		KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM			
			PRZEDSIĘBIORSTWA		LUDNOŚĆ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO EKSPOZYCJI BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI						
- nieprzeterminowane	6 604 987	9 140 330	46 665 927	46 390 460	27 474 386	24 477 902
- do 30 dni	-	-	324 170	113 473	1 115 372	960 823
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	49 319	37 697	168 671	157 992
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	8 354	8 853	104 584	92 838
Razem brutto	6 604 987	9 140 330	47 047 770	46 550 483	28 863 013	25 689 555
REZERWA IBNR:						
- nie przeterminowane	-4 092	-10 750	-158 037	-182 147	-71 694	-67 294
- do 30 dni	-	-	-8 793	-8 814	-59 500	-51 634
- powyżej 30 dni do 60 dni	-	-	-11 329	-8 700	-37 410	-37 042
- powyżej 60 dni do 89 dni	-	-	-2 084	-2 873	-44 160	-40 177
Razem rezerwa IBNR	-4 092	-10 750	-180 243	-202 534	-212 764	-196 147
Wartość bilansowa netto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	6 600 895	9 129 580	46 867 527	46 347 949	28 650 249	25 493 408

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31.12.2010

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DESYGNOWANE DO PORTFELA WYCENIANEGO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
AAA	-	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	-	-	-
A- do A+	768 237	16 735	13 026 522	4 075 318	1 659 889	19 546 701
BBB+ do BBB-	-	-	-	-	-	-
BB+ do BB-	-	-	-	-	-	-
B+ do B-	-	-	-	-	-	-
poniżej B-	-	-	-	-	-	-
bez ratingu	197 404	-	12 887 714 (*)	434 504 (**)	-	13 519 622
Razem	965 641	16 735	25 914 236	4 509 822	1 659 889	33 066 323

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 12 556 925 tys. zł

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 434 504 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Podział ekspozycji z tytułu dłużnych papierów wartościowych wg ratingów agencji Standard & Poor's według stanu na 31.12.2009

RATING	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE					RAZEM
	PRZEZNACZONE DO OBROTU	DESYGNOWANE DO PORTFELA WYCENIANEGO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	NABYTE W RAMACH TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY	
AAA	-	-	-	-	-	-
AA- do AA+	-	-	-	-	-	-
A- do A+	3 488 957	2 394 040	12 735 800	3 470 164	3 892 261	25 981 222
BBB+ do BBB-	-	-	268 805	-	-	268 805
BB+ do BB-	-	-	-	-	-	-
B+ do B-	-	-	-	-	-	-
poniżej B-	-	-	-	-	-	-
bez ratingu	196 594	-	4 515 835 (*)	297 119 (**)	-	5 009 548
Razem	3 685 551	2 394 040	17 520 440	3 767 283	3 892 261	31 259 575

(*) w tym bony pieniężne NBP o wartości 4 199 418 tys. zł

(**) w tym bony pieniężne NBP o wartości 297 119 tys. zł

Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

	HANDLOWE INSTRUMENTY POCHODNE		INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Banki	1 406 759	1 777 743	87 573	87 543
Pozostałe instytucje finansowe	6 609	61 338	-	-
Podmioty niefinansowe	200 786	592 390	171 115	-
Razem	1 614 154	2 431 471	258 688	87 543

Koncentracja ryzyka kredytowego

Ustawa Prawo bankowe określa limity maksymalnego zaangażowania Banku. Zgodnie z art. 71.1 tej ustawy zaangażowanie Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest podmiotem powiązanym z Bankiem lub 25% funduszy własnych Banku w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem. Ponadto ustawodawca w art. 71.2 określił, że suma zaangażowań Banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie wynosi co najmniej 10% funduszy własnych Banku, nie może łącznie przekroczyć 800% tych funduszy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w Ustawie Prawo Bankowe nie zostały przekroczone.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

a) Według poszczególnych podmiotów:

Według stanu na 31.12.2010

ZAANGAŻOWANIE WOBEC 10 NAJWIĘKSZYCH KLIENTÓW BANKU	UDZIAŁ % W PORTFELU
Klient 1	1,9%
Klient 2	1,3%
Klient 3	1,3%
Klient 4	1,2%
Klient 5	0,9%
Klient 6	0,8%
Klient 7	0,8%
Klient 8	0,8%
Klient 9	0,8%
Klient 10	0,7%
Razem	10,5%

W powyższym zestawieniu 12,7% stanowi zaangażowanie kredytowe, którego ryzyko odpowiada poziomowi ryzyka Skarbu Państwa. Pozostałe zaangażowanie wynika z transakcji zawartych z dużymi klientami korporacyjnymi (87,3%). Żadna z wymienionych ekspozycji kredytowych nie była zaklasyfikowana jako zagrożona.

b) Według grup kapitałowych:

Według stanu na 31.12.2010

ZAANGAŻOWANIE WOBEC 5 NAJWIĘKSZYCH GRUP KAPITAŁOWYCH BĘDĄCYCH KLIENTAMI BANKU	UDZIAŁ % W PORTFELU
Grupa 1	3,1%
Grupa 2	2,3%
Grupa 3	1,4%
Grupa 4	1,3%
Grupa 5	1,2%
Razem	9,3%

c) Według branż:

Celem ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową, w Banku obowiązuje system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz działalność informacyjną. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowanej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD). Wskaźniki koncentracji ustalane są w oparciu o ryzyko inwestycyjne, jakość zaangażowania kredytowego Banku, aktualne trendy gospodarcze w sektorze, fundusze własne Banku oraz sumę bilansową sektora. Comiesięczne porównywanie zaangażowania Banku w sektory z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka sektorowego. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji dokonywana jest analiza obejmująca ocenę sytuacji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak też prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w dany sektor. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Strukturę zaangażowania wg segmentów branżowych prezentuje poniższa tabela:

SEGMENT BRANŻOWY	31.12.2010	31.12.2009
Budownictwo i obsługa nieruchomości	18,7%	18,6%
Pośrednictwo finansowe	17,3%	22,6%
Handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	11,5%	11,4%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	9,7%	5,4%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	8,5%	6,1%
Pozostała działalność produkcyjna oraz zagospodarowywanie odpadów	5,6%	5,9%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	5,4%	6,8%
Wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów; informatyka i nauka	4,8%	3,3%
Produkcja metali i wyrobów z metali	3,4%	4,1%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	3,3%	3,9%
Produkcja wyrobów chemicznych	2,2%	2,1%
Produkcja masy celulozowej, papieru, oraz wyrobów z papieru; działalność publikacyjna i poligraficzna	2,1%	2,3%
Pozostałe zaangażowanie	7,5%	7,5%
Razem	100,0%	100,0%

4.3 Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Bank jest narażony na ryzyko rynkowe, którego źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Ryzyko rynkowe to ryzyko obniżenia wyniku finansowego lub kapitału ekonomicznego Banku na skutek zmian rynkowych. Podstawowymi czynnikami ryzyka rynkowego są:

- stopy procentowe,
- kursy walutowe,
- ceny kapitałowych papierów wartościowych,
- ceny towarów.

W Banku funkcjonuje system zarządzania ryzykiem rynkowym, stanowiący strukturalno-organizacyjny i metodologiczne ramy proceduralne mające na celu utrzymanie struktury bilansu i pozycji pozabilansowych w zgodzie z zakładanymi celami strategicznymi.

Głównym celem strategii zarządzania ryzykiem rynkowym jest maksymalizowanie wyników finansowych w księdze handlowej i wartości kapitału ekonomicznego w księdze bankowej w taki sposób by realizowane były cele finansowe oraz zapewnienie maksymalnie wysokiej jakości obsługi klientów Banku w zakresie dostępu do rynku (market making) przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem rynkowym bazuje na trójstopniowym systemie kontroli zgodnym z międzynarodowymi najlepszymi praktykami bankowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury go regulujące uwzględniają podział na księgę handlową i bankową.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego jest Value at Risk (VaR). Wartość ta odzwierciedla poziom jednodniowej straty która może się zrealizować z prawdopodobieństwem nie większym niż 1%. Wartość miary VaR wyznaczana jest metodą symulacji historycznej na podstawie 2-letniej historii obserwacji dynamiki czynników ryzyka rynkowego.

Model poddawany jest bieżącej statystycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych i rewaluacyjnych wyników. Analizy za rok 2010, jak również za 2009 rok, potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kształtowanie się w latach 2010 i 2009 ekspozycji ryzyka rynkowego portfela handlowego Banku w ujęciu miary Value at Risk przedstawiają poniższe tabele:

W TYS. PLN	31.12.2010	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	121	10	319	2 453
ryzyko stopy procentowej	2 240	1 371	3 286	6 479
Portfel handlowy	2 249	1 408	3 373	6 473

W TYS. PLN	31.12.2009	WIELKOŚĆ MINIMALNA	WIELKOŚĆ ŚREDNIA	WIELKOŚĆ MAKSYMALNA
ryzyko walutowe	35	18	246	3 144
ryzyko stopy procentowej	4 070	2 641	6 902	13 858
Portfel handlowy	4 071	2 641	6 923	13 859

Ryzyko stopy procentowej

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych pod względem ich obciążenia ryzykiem stopy procentowej:

- 1) Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej,
 - kredyty i pożyczki o stałej stopie procentowej,
 - depozyty klientów o stałej stopie procentowej,
 - zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.
- 2) Aktywa i zobowiązania finansowe obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanym ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej,
 - kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej,
 - depozyty klientów o zmiennej stopie procentowej.
- 3) Aktywa i zobowiązania finansowe nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - inwestycje w instrumenty kapitałowe.

Bank jest obciążony ryzykiem stopy procentowej również w wyniku zawierania transakcji, których wartość godziwa ujmowana jest w bilansie Banku. Do tego typu transakcji należą transakcje instrumentami pochodnymi m.in. Forward Rate Agreement (FRA), swap na stopę procentową (IRS), swapy walutowe oraz forwardy walutowe.

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Bank kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Banku w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę duration, analizy symulacyjne i symulacje szokowe (stress testing).

W poniższej tabeli przedstawiono kształtowanie się poziomu wrażliwości dochodu odsetkowego (NII) oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku (EVE) na wzrost stóp procentowych o +100 p.b. według stanu na koniec grudnia 2010 i 2009 roku przy założeniu pełnej elastyczności stóp administrowanych przez Bank w odniesieniu do zmiany stóp rynkowych (w tym zmiany oprocentowania rachunków bieżących).

WRAŻLIWOŚĆ W %	31.12.2010	31.12.2009
NII	-1,58	-4,85
EVE	-3,22	-3,30

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ryzyko walutowe

Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach wewnętrznych limitów. Ekspozycja Banku na ryzyko walutowe jest mierzona codziennie, przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej VaR, jak również poprzez analizę testowania warunków skrajnych, która stanowi uzupełnienie metody VaR.

Kształtowanie się ryzyka walutowego Banku w ujęciu miary Value at Risk w podziale na główne waluty przedstawia poniższa tabela:

WALUTA	31.12.2010	31.12.2009
USD	305	708
EUR	800	1 446
CHF	171	76
Inne	71	72
Waluty razem(*)	783	1 938

(*) VaR zaprezentowany w pozycji „Waluty razem” stanowi obliczenie wielkości VaR dla całego portfela, a więc uwzględnia zależności korelacyjne pomiędzy walutami.

4.4 Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest:

- zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności i rentowności kapitałów własnych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej, oraz
- określenie rozwiązań na przetrwanie sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Bank inwestuje głównie w papiery wartościowe emitowane przez polski rząd, papiery emitowane przez kraje i instytucje finansowe o najwyższych ratingach, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Dzięki możliwości szybkiej sprzedaży lub postawienia w zastaw tych instrumentów, stanowią one również, regularnie monitorowany zasób płynności Banku, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

W Banku monitorowana jest w trybie dziennym płynność krótkoterminowa (operacyjna), obejmująca operacje na rynkach finansowych oraz wielkość dostępnego zapasu płynnych, rynkowych lub zastawianych w bankach centralnych papierów wartościowych. Ponadto monitorowana jest płynność strukturalna obejmująca całe spektrum czasowe bilansu Banku, w tym płynność długoterminowa.

W ramach zarządzania płynnością finansową procesowi monitorowania, limitowania, kontrolowania i sprawozdawania kierownictwu Banku podlega szereg wskaźników płynności w podziale na główne waluty obce, jak również dla wielkości zagregowanych. I tak, zgodnie z rekomendacjami nadzoru bankowego, Bank między innymi wprowadził wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów do urealnionych wymagalnych pasywów w terminie do 1 mies. i do 1 roku, jak również wskaźniki pokrycia określające relację urealnionych zapadalnych pasywów do urealnionych wymagalnych aktywów w terminie pow. 1, 2, 3, 4, 5 lat.

Bank posiada procedury awaryjnego postępowania zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

Plan awaryjny odnoszący się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku uwzględnia codzienne monitorowanie systemowych i specyficznych dla Banku wskaźników ostrzegawczych, w tym cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od wielkości i czasu trwania wypływu środków pieniężnych z rachunków klienta niebankowego. Określa również źródła oraz koszt pokrycia przewidywanego wypływu środków pieniężnych z Banku. W planie tym określone zostały również procedury monitorowania stanów płynności, procedury działań awaryjnych oraz struktury organizacyjne zespołów zadaniowych przywracających płynność Banku oraz zakres odpowiedzialności kierownictwa Banku za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zarówno plan awaryjny, jak i możliwości pozyskania środków pieniężnych z poszczególnych źródeł uwzględnionych w tym planie, podlegają okresowej weryfikacji.

Integralną częścią procesu monitorowania płynności Banku w warunkach kryzysu na rynkach finansowych oraz kryzysu wywołanego przez czynniki wewnętrzne, specyficzne dla Banku, jest scenariuszowa analiza stresowa przeprowadzana w trybie miesięcznym.

Prezentowane poniżej urealnione luki płynności zawierają między innymi urealnienia dotyczące rdzenności depozytów i ich zapadalności oraz wprowadzone w 2010 roku przez Bank urealnienia przepływów z udzielonych zobowiązań pozabilansowych z tytułu finansowania i gwarancji a także urealnione przepływy z posiadanego przez Bank portfela papierów wartościowych. Są to główne przyczyny odróżniające lukę urealnioną od nieurealnionej. Przedstawione zostały również tabele zapadalności zobowiązań finansowych wg terminów umownych (kontraktowych).

Należy ponadto dodać, że luki mają charakter statyczny tj. nie uwzględniają wpływu na profil płynności zmian w wolumenie (np. nowych depozytów) bilansu i pozycji pozabilansowych Banku, a także pozakapitałowych przepływów gotówkowych.

Urealniona luka płynności na dzień 31.12.2010

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa	46 392 952	5 310 897	21 295 810	32 463 494	24 661 976	130 125 129
Pasywa	27 992 844	8 460 029	11 900 486	21 970 946	59 800 824	130 125 129
Zobowiązania/należności pozabilansowe netto	-6 123 703	-982 581	3 629 328	2 352 782	942 456	-181 718
Luka okresowa	12 276 405	-4 131 713	13 024 652	12 845 330	-34 196 392	-181 718
Luka skumulowana		8 144 692	21 169 344	34 014 674	-181 718	

Urealniona luka płynności na dzień 31.12.2009

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa	48 531 254	7 199 923	15 657 270	23 454 142	32 075 431	126 918 020
Pasywa	28 076 800	7 041 146	11 411 245	23 819 022	56 569 807	126 918 020
Zobowiązania/należności pozabilansowe netto	-6 857 173	541 437	4 536 216	2 095 183	758 132	1 073 795
Luka okresowa	13 597 281	700 214	8 782 241	1 730 303	-23 736 244	1 073 795
Luka skumulowana		14 297 495	23 079 736	24 810 039	1 073 795	

Struktura zobowiązań finansowych według umownych terminów zapadalności

31.12.2010	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE						
Zobowiązania wobec banków(*)	4 132 291	12 685	152 437	969 078	853 647	6 120 138
Zobowiązania wobec klientów	80 873 006	9 927 859	8 001 231	471 397	55 315	99 328 808
Emisje własne	-	267 145	121 604	349 051	-	737 800
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	104 280	9 948	114 228
Razem	85 005 297	10 207 689	8 275 272	1 893 806	918 910	106 300 974
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	24 559 653	-	-	-	-	24 559 653
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	9 691 866	-	-	-	-	9 691 866
Razem	34 251 519	-	-	-	-	34 251 519

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2009	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA BILANSOWE						
Zobowiązania wobec banków(*)	3 963 913	224 680	159 023	1 500 571	714 045	6 562 231
Zobowiązania wobec klientów	77 431 262	11 396 889	6 933 809	535 023	404 315	96 701 298
Emisje własne	194	122 604	509 709	665 278	-	1 297 785
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	498 978	482 376	981 354
Razem	81 395 369	11 744 173	7 602 541	3 199 850	1 600 735	105 542 668
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE(**)						
Udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania	25 841 565	-	-	-	-	25 841 565
Udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne	5 383 803	-	-	-	-	5 383 803
Razem	31 225 368	-	-	-	-	31 225 368

(*) Łącznie z Bankiem Centralnym.

(**) Dla udzielonych zobowiązań pozabilansowych dotyczących finansowania oraz udzielonych zobowiązań gwarancyjnych kwoty ekspozycji zostały przypisane najwcześniejszym tenorom, w których na podstawie zawartych przez Bank umów możliwy jest wypływ środków z Banku. Jednakże w rzeczywistości oczekiwane przez Bank wypływy środków z tytułu ekspozycji pozabilansowych są istotnie niższe niż wynikałoby to z powyższego zestawienia. Dzieje się tak ze względu na znaczną dywersyfikację zobowiązań względem klientów oraz stadium życia poszczególnych umów. Monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wypływu środków z ekspozycji pozabilansowych odbywa się w Banku w sposób ciągły. Bank szacuje również bardziej prawdopodobne wypływy, które zostały przedstawione w tabelach opisanych jako „Urealniona luka płynności”.

W poniższych tabelach przedstawiono przepływy finansowe dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto Bank zalicza:

- Swapy stopy procentowej (IRS),
- Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- Opcje walutowe,
- Opcje na stopę procentową (Cap / Floor),
- Opcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych.

Do pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto Bank zalicza:

- Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS),
- Forwardy walutowe,
- Swapy walutowe (fx-swap).

Zobowiązania z tytułu pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach netto

:	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2010	22 887	143 996	151 781	1 017 284	292 865	1 628 813
31.12.2009	24 917	80 504	226 448	891 323	334 801	1 557 993

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przepływy dotyczące pochodnych transakcji pozabilansowych rozliczanych w kwotach brutto

	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
31.12.2010						
wpływy	12 673 579	3 795 325	9 359 938	5 876 319	2 744 660	34 449 821
wypływy	12 441 768	3 723 635	9 198 525	5 850 211	3 167 064	34 381 203
31.12.2009						
wpływy	15 962 474	7 614 115	9 499 799	3 711 190	1 860 765	38 648 343
wypływy	14 885 689	7 308 823	9 245 914	3 513 691	1 871 654	36 825 771

4.5 Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na zatwierdzonych przez Zarząd Banku procedurach wewnętrznych. Dokumenty te są zgodne z założeniami przedstawionymi w „Rekomendacji M” oraz Uchwałach 369/2010 i 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego.

System kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje zarówno Bank Pekao S.A., jak i spółki zależne. W ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym działa Komitet Ryzyka Operacyjnego, którego misją jest wspieranie i pełnienie funkcji doradczej dla Zarządu Banku w zakresie tworzenia właściwego procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wprowadzanie odpowiednich regulacji wewnętrznych stosując zasady zawarte w zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą strategii.

Zarząd Banku otrzymuje raporty ryzyka prezentujące między innymi: analizę zdarzeń operacyjnych w podziale na kategorie zdarzeń i regiony, analizę wskaźników ryzyka oraz wartość wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Narzędziami w procesie kontroli tego ryzyka są między innymi: baza zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka, ankiety samooceny, analiza scenariuszy.

W zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego Bank dysponuje procedurami odnośnie do polityki bezpieczeństwa, w tym między innymi procedury dotyczące:

- programu przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy,
- zasady ochrony jednostek Banku,
- zarządzania ciągłością działania,
- przestrzegania tajemnicy bankowej,
- ochrony danych osobowych,
- zasad współpracy jednostek Banku z firmami zewnętrznymi.

Do instrumentów redukcji ryzyka operacyjnego można również zaliczyć m.in.: plany awaryjne, kontrole audytu wewnętrznego, obowiązek przekazywania informacji o zdarzeniach operacyjnych do Departamentu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, polisy ubezpieczeniowe oraz bieżącą poprawę jakości procesów oraz monitorowanie obszarów, w których w poprzednich okresach Bank poniósł istotne straty. Ponadto, w przypadku stwierdzonych uchybień, natychmiast przekazywane są wytyczne precyzujące zakres, sposób i częstotliwość wykonywania kontroli funkcjonalnej w określonych obszarach działalności Banku.

Stałe podnoszenie świadomości w zakresie ryzyka operacyjnego odbywa się poprzez bieżące kontakty pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym z koordynatorami do spraw ryzyka operacyjnego w pionach Banku oraz osobami odpowiedzialnymi za ryzyko operacyjne w jednostkach Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.6 Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe definiuje się jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności Banku i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym.

W pomiarze ryzyka biznesowego wykorzystywana jest koncepcja EaR (ang. Earnings at Risk – wynik narażony na ryzyko). Koncepcja ta pozwala na oszacowanie ryzyka wystąpienia nieoczekiwanego negatywnego odchylenia zrealizowanego wyniku finansowego od poziomu założonego w planie finansowym. Zgodnie z podejściem przyjętym przez Grupę UniCredit, EaR szacowany jest w perspektywie jednego roku i przy poziomie ufności 99,97%.

4.7 Ryzyko nieruchomości własnych

Ryzyko nieruchomości własnych wynika z wahań wartości rynkowej portfela nieruchomości Banku. Obejmuje portfel nieruchomości Banku. Ryzyko to nie obejmuje nieruchomości przejętych w ramach windykacji oraz stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów.

Ryzyko nieruchomości własnych jest liczone w horyzoncie rocznym przy zastosowaniu wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97%.

4.8 Ryzyko inwestycji finansowych

Ryzyko inwestycji finansowych wynika z zaangażowań kapitałowych Banku w akcje i udziały spółek zaliczane do portfela bankowego.

Głównym czynnikiem ryzyka wpływającym na ryzyko inwestycji finansowych jest zmiana wartości posiadanych udziałów kapitałowych w spółkach zależnych, stowarzyszonych, niekontrolujących i pośrednio zależnych od Banku.

Ryzyko inwestycji finansowych szacowane jest w oparciu o metodę wartości zagrożonej (VaR), przy założonym poziomie ufności 99,97% i rocznym horyzoncie czasowym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

4.9 Zarządzanie kapitałem własnym

Proces zarządzania kapitałem w Banku Pekao S.A. ma za zadanie zrealizować m. in. następujące cele:

- zapewnienie bezpiecznego funkcjonowania – poprzez zachowanie równowagi pomiędzy zdolnością do podejmowania ryzyka (limitowaną posiadanymi funduszami własnymi) oraz poziomem generowanego ryzyka,
- utrzymywanie kapitału na pokrycie ryzyka powyżej poziomu określonego jako minimalny, aby umożliwić dalszy rozwój działalności, uwzględnienie ewentualnych przyszłych zmian w wymogach kapitałowych i zabezpieczenie interesów akcjonariuszy,
- utrzymywanie preferowanej struktury kapitału w celu utrzymania pożądanej jakości kapitału na pokrycie ryzyka,
- kreowanie wartości dla akcjonariuszy poprzez optymalne wykorzystanie funduszy Banku.

W Banku istnieje udokumentowany proces zarządzania kapitałem i monitorowania kapitału powstały w ramach procedur ICAAP. Za jego wdrażanie jest odpowiedzialny Pion Finansowy, pod kierownictwem CFO (Chief Financial Officer). Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie kapitałem ponosi Zarząd Banku, wspierany przez Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, który zatwierdza proces zarządzania kapitałem.

Strategia zarządzania kapitałem określa cele oraz główne zasady zarządzania i monitorowania adekwatności kapitałowej Banku, takie jak wytyczne dotyczące źródeł pokrywania ryzyka, preferowanej struktury kapitału wymaganego na pokrycie ryzyka, długoterminowych celów kapitałowych, systemu limitów kapitałowych, źródeł dodatkowego kapitału w sytuacjach awaryjnych oraz struktury zarządzania kapitałem.

Adekwatność kapitałową Banku kontroluje Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka Banku oraz Zarząd Banku. Dla Zarządu Banku oraz Komitetu Aktywów, Pasywów i Ryzyka sporządzane są okresowe raporty na temat skali i kierunków zmian wskaźnika adekwatności kapitałowej wraz ze wskazaniem potencjalnych zagrożeń. Monitorowany jest poziom podstawowych rodzajów ryzyka w odniesieniu do zewnętrznych limitów nadzoru bankowego i wewnętrznych limitów Banku. Przeprowadzane są analizy i oceny kierunków rozwoju działalności biznesowej z punktu widzenia zgodności z wymogami kapitałowymi. Prognozowanie i monitoring poziomu aktywów ważonych ryzykiem, funduszy własnych oraz wskaźnika adekwatności kapitałowej stanowi integralną część procesu planowania i budżetowania.

W Banku funkcjonuje proces alokacji kapitału, który m. in. powinien zagwarantować akcjonariuszowi bezpieczny i efektywny zwrot z zainwestowanego kapitału. Wymaga to z jednej strony alokowania kapitału w produkty/klientów/linie biznesowe, gwarantującego adekwatne do ryzyka dochody, a z drugiej strony uwzględniania w podejmowanych decyzjach biznesowych kosztu kapitału. Na potrzeby analizy osiąganych dochodów w stosunku do podejmowanego ryzyka oraz optymalizacji wykorzystania kapitału na potrzeby różnych rodzajów działalności stosowane są miary efektywności uwzględniające podejmowane ryzyko.

Od 1 stycznia 2008 roku Bank stosuje regulacje Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II). Regulacje te oparte są na trzech filarach (minimalne wymogi kapitałowe, proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitału, ujawnienia).

Regulacyjne wymogi kapitałowe

Podstawową miarą stosowaną do pomiaru adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Minimalna wartość współczynnika wypłacalności wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, zarówno dla Banku, jak i dla Grupy Kapitałowej. Na koniec grudnia 2010 współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,17%, a więc ponad dwukrotnie więcej niż minimalna wartość współczynnika wymagana przez prawo.

Na poprawę współczynnika wypłacalności w grudniu 2010 w porównania do grudnia 2009 (wzrost o 1,53 p.p.) wpłynęło zwiększenie funduszy własnych przy jednoczesnym zmniejszeniu całkowitego wymogu kapitałowego.

Wzmocnienie bazy kapitałowej Banku w 2010 roku jest efektem decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu 1,7 miliarda złotych zysku netto za 2009 rok na zwiększenie funduszy własnych Banku (co stanowiło 69,09% zysku netto za 2009 rok).

Kalkulacji regulacyjnych wymogów kapitałowych na dzień 31.12.2010 roku dokonano w oparciu o zapisy Uchwały Nr 76/2010 KNF z 10.03.2010 roku oraz Uchwały Nr 369/2010 KNF z 12.10.2010 zmieniającej uchwałę Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Obliczeń na koniec grudnia 2009 dokonano w oparciu o zapisy Uchwały Nr 380/2008 KNF z 17.12.2008 roku z późniejszymi zmianami (Uchwała Nr 335/2009 KNF z 10.11.2009).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Bank stosuje metodę standardową (zgodnie z załącznikiem Nr 4 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF), a do ograniczania ryzyka kredytowego stosuje kompleksową metodę ujmowania zabezpieczeń finansowych (zgodnie z załącznikiem Nr 17 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF).

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego obliczany jest metodą standardową (zgodnie z zapisami załącznika Nr 14 do Uchwały Nr 76/2010 KNF oraz z Uchwałą Nr 369/2010 KNF).

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Banku Pekao S.A. wg stanu wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

	31.12.2010	31.12.2009
Fundusze podstawowe (Tier 1)	15 258 199	13 497 012
Kapitał zakładowy	262 364	262 331
Kapitał zapasowy	9 313 651	9 309 539
Kapitały rezerwowe	6 243 619	4 639 127
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	1 437 850	1 337 850
Zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego pomniejszony o przewidywane obciążenia i dywidendy	-	-
Pomniejszenia:		
Wartości niematerialne i prawne	-671 352	-678 462
Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży	-100 737	-123 959
Niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	-	-10
Zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-1 227 196	-1 249 404
Fundusze uzupełniające (Tier 2)		
Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych dostępnych do sprzedaży	81 530	65 477
Niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych dostępnych do sprzedaży	7	-
Dodatnie różnice kursowe z przeliczenia	2 965	-
Pomniejszenia:		
Zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe	-84 502	-65 477
Fundusze własne ogółem	15 258 199	13 497 012
Współczynnik wypłacalności	17,17%	15,64%

Ocena adekwatności kapitału wewnętrznego

Od stycznia 2008 roku Bank stosuje do oceny adekwatności kapitałowej metody opracowane przez Bank. Przy wewnętrznej ocenie adekwatności kapitałowej Bank bierze pod uwagę następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko kraju oraz ryzyko rezydualne),
- ryzyko rynkowe księgi handlowej (w tym ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, ryzyko walutowe, ryzyko zmian cen akcji oraz ryzyko cen towarów),
- ryzyko płynności (w tym ryzyko niedopasowania terminów płatności, ryzyko płynności w sytuacji awaryjnej, ryzyko płynności rynku, operacyjne ryzyko płynności, ryzyko refinansowania oraz ryzyko płynności z tytułu depozytów zabezpieczających),
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej,
- ryzyko cen nieruchomości,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko inwestycji finansowych,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko zgodności,
- ryzyko strategiczne.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dla każdego ryzyka uznanego za istotne, Bank opracowuje i stosuje odpowiednie metody jego oceny i pomiaru. Bank stosuje dwa sposoby oceny ryzyka:

- ocena jakościowa – stosowana w przypadku ryzyk trudno mierzalnych lub takich, dla których kapitał nie jest skutecznym środkiem pokrywania strat (ryzyko zgodności, ryzyko płynności, ryzyko strategiczne oraz ryzyko reputacji),
- ocena ilościowa – stosowana w przypadku ryzyk, które można zmierzyć za pomocą kapitału ekonomicznego (pozostałe rodzaje ryzyka).

Docelowym sposobem pomiaru ryzyka oraz określania wynikających z niego wymogów kapitałowych są modele wartości zagrożonej (VaR) oparte na założeniach wynikających z apetytu Banku na ryzyko (poziom ufności 99,97% przy jednorocznym horyzoncie czasowym). Modele te wdrażane są w zgodzie z wytycznymi Grupy UniCredit i uzupełnione o testy warunków skrajnych lub analizy scenariuszowe. Dla tych rodzajów ryzyka, dla których metodologia nie została jeszcze ostatecznie opracowana i wdrożona, Bank stosuje metodologię przejściową (modele standardowe uzupełnione o stress testing).

W pierwszej kolejności wylicza się kapitał ekonomiczny oddzielnie dla każdego istotnego ryzyka zidentyfikowanego przez Bank, które można mierzyć ilościowo. W następnej kolejności wielkości kapitału ekonomicznego ustalone dla poszczególnych rodzajów ryzyka zostają zagregowane w jedną łączną kwotę kapitału ekonomicznego z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji. Po uwzględnieniu efektu dywersyfikacji ryzyka, łączny (zagregowany) kapitał ekonomiczny nie jest większy (równy lub mniejszy) od sumy kwot kapitału ekonomicznego ustalonych dla poszczególnych rodzajów ryzyka.

Nadwyżka kapitału ekonomicznego może być wykorzystana na pokrycie niemierzalnych ryzyk oraz stanowi dodatkowe zabezpieczenie na wypadek, gdyby w poprzednich etapach szacowania kapitału ekonomicznego nie zostały właściwie oszacowane wszystkie rodzaje ryzyka, lub gdyby macierz dywersyfikacji pomiędzy poszczególnymi ryzykami nie była precyzyjnie oszacowana.

4.10 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których dostępne są wartości rynkowe z aktywnego rynku, opiera się na podstawie rynkowych kwotowań danego instrumentu (mark-to-market).

Wycena do wartości godziwej pozagiełdowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów cechujących się ograniczoną płynnością (tj. dla których wartości kwotowań rynkowych są nieosiągalne regularnie) dokonywana jest na podstawie kwotowań innych instrumentów aktywnego rynku poprzez ich replikację z wykorzystaniem szeregu technik wyceny, w tym szacowania wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych (mark-to-model).

Na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku Bank dokonał klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie wg ich metody wyceny:

- Metoda 1: wycena mark-to-market. Dotyczy wyłącznie kwotowanych papierów wartościowych;
- Metoda 2: wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie kwotowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. Dotyczy liniowych i nieliniowych instrumentów pochodnych rynku stopy procentowej i wymiany walut (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe oraz niepłynnych papierów skarbowych lub Banku Centralnego);
- Metoda 3: wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy instrumentów pochodnych na nieaktywnym rynku (głównie opcji na instrumenty rynków kapitałowych lub towarowych), niekwotowanych korporacyjnych i komunalnych papierów wartościowych, oraz instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku

	METODA 1	METODA 2	METODA 3	RAZEM
Aktywa:	13 811 858	14 366 187	597 211	28 775 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	768 237	-	197 404	965 641
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 550 574	63 580	1 614 154
- Banki	-	1 343 539	63 220	1 406 759
- Klienci	-	207 035	360	207 395
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	-	-	16 735
Instrumenty zabezpieczające	-	258 688	-	258 688
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	13 026 886	12 556 925	336 227	25 920 038
Zobowiązania:	114 228	2 240 175	63 250	2 417 653
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	114 228	-	-	114 228
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 529 609	63 250	1 592 859
- Banki	-	1 326 558	4 069	1 330 627
- Klienci	-	203 051	59 181	262 232
Instrumenty zabezpieczające	-	710 566	-	710 566

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

	METODA 1	METODA 2	METODA 3	RAZEM
Aktywa:	17 922 125	7 617 070	585 634	26 124 829
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 477 598	11 359	196 594	3 685 551
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	2 364 302	67 169	2 431 471
- Banki	-	1 716 301	61 442	1 777 743
- Klienci	-	648 001	5 727	653 728
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 040	-	-	2 394 040
Instrumenty zabezpieczające	-	87 543	-	87 543
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	12 050 487	5 153 866	321 871	17 526 224
Zobowiązania:	981 354	1 683 045	61 444	2 725 843
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	981 354	-	-	981 354
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, w tym:	-	1 532 593	61 444	1 594 037
- Banki	-	1 395 169	2 045	1 397 214
- Klienci	-	137 424	59 399	196 823
Instrumenty zabezpieczające	-	150 452	-	150 452

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu wartości godziwej instrumentów finansowych w 2010 roku, dla których Bank stosuje wycenę do wartości godziwej według Metody 3

	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	AKTYWA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Stan na początek okresu	196 594	67 169	321 871	61 444
Zwiększenia, w tym:	20 704 985	23 590	229 704	18 194
Zakup	20 680 746	-	200 000	-
Przychód z instrumentów finansowych	24 239	23 590	29 704	18 194
ujęty w rachunku zysków i strat	24 239	23 590	27 347	18 194
ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny	-	-	2 357	-
Zmniejszenia, w tym:	-20 704 175	-27 179	-215 348	-16 388
Rozliczenie / wykup	-530 884	-1 800	-21 000	-6 254
Sprzedaż	-20 172 354	-	-194 348	-
Strata z instrumentów finansowych	-937	-25 379	-	-10 134
ujęta w rachunku zysków i strat	-937	-25 379	-	-10 134
Stan na koniec okresu	197 404	63 580	336 227	63 250
Niezrealizowany wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na koniec okresu, ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-62	13 242	15 538	-16 596
ujęty w pozycji "Wynik z tytułu odsetek"	203	-	14 217	-
ujęty w pozycji "Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu"	-265	13 242	-	-16 596
ujęty w pozycji "Kapitał z aktualizacji wyceny"	-	-	1 321	-

Wpływ parametrów estymowanych na wycenę do wartości godziwej instrumentów finansowych dla których Bank stosuje wycenę do wartości godziwej według Metody 3 na dzień 31 grudnia 2010 roku jest nieznaczący.

W przypadku instrumentów dłużnych narażonych na ryzyko spreadu kredytowego wrażliwość ekspozycji na zmianę spreadu o 1bp wynoszą odpowiednio 4,2 tys. zł wpływu na wynik z rachunku zysków i strat oraz 115 tys. zł wpływu na ujęcie w kapitale własnym.

Natomiast w przypadku instrumentów pochodnych wycenianych Metodą 3, transakcje zawierane są z ich jednoczesnym zamknięciem back-to-back na rynku międzybankowym, przez co pozostają bez wpływu na prezentowane wyniki.

W Banku znajdują się instrumenty finansowe, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką na warunkach rynkowych składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie zaspokojone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi lecz nie powiązanymi stronami transakcji.

W przypadku pewnych grup aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości, przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową. Dotyczy to w szczególności gotówki i środków pieniężnych, bieżących należności i zobowiązań, innych aktywów i pasywów.

Dla kredytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę na ryzyko kredytowe oraz bieżącą marżę ze sprzedaży (z uwzględnieniem dochodów z prowizji) dla danej grupy produktowej kredytu. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych na daną datę bilansową stopą rynkową wolną od ryzyka jako, iż średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartość godziwa kredytu na inwestycję centralną prezentowana jest netto wraz z wartością godziwą finansującego go kredytu refinansowego z NBP. W wartościach brutto korekta do wartości godziwej wynosi 90 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 83 mln zł dla kredytu refinansowego (na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa wynosi 178 mln zł dla kredytu na inwestycję centralną oraz 165 mln zł dla kredytu refinansowego).

Dla zaangażowań niekontrolujących Banku, dla których nie są dostępne ceny pochodzące z aktywnego rynku, wartości rynkowe są nieosiągalne. Dla tych zaangażowań wartość bilansowa została przyjęta w poniższej tabeli jako wartość godziwa. W skład zaangażowań niekontrolujących Banku wchodzi spółki związane z sektorem finansowym, spółki objęte w ramach restrukturyzacji długów, oraz pozostałe spółki związane z sektorem finansowym. Uczestnictwo kapitałowe w tych spółkach jest związane z korzystaniem z infrastruktury finansowo-bankowej oraz obsługą kart płatniczych, w tym: BIK S.A., GPW S.A. i MasterCard. Zaangażowania Banku w tych spółkach należą do inwestycji długoterminowych i na chwilę obecną Bank nie posiada planów, co do ich sprzedaży.

31.12.2010	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ZWYŻKA/ZNIŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PONAD WARTOŚĆ BILANSOWĄ
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 968 748	5 968 748	-
Należności od banków	6 609 869	6 609 720	-149
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	965 641	965 641	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 614 154	1 614 154	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 735	16 735	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	77 059 445	75 897 204	-1 162 241
Instrumenty zabezpieczające	258 688	258 688	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	25 920 038	25 920 038	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	4 509 822	4 523 781	13 959
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 268	793 268	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39 345	39 345	-
Razem	123 755 753	122 607 322	-1 148 431

(*) W tym weksle uprawione do redyskonta w Banku Centralnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

31.12.2009	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ZWYŻKA/ZNIŻKA WARTOŚCI GODZIWEJ PONAD WARTOŚĆ BILANSOWĄ
Aktywa			
Kasa, należności od Banku Centralnego	9 587 211	9 587 211	-
Należności od banków	9 138 563	9 137 848	-715
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 685 551	3 685 551	-
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 431 471	2 431 471	-
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 394 040	2 394 040	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	73 042 880	71 766 199	-1 276 681
Instrumenty zabezpieczające	87 543	87 543	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 526 224	17 526 224	-
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 767 283	3 755 362	-11 921
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 426 442	1 426 442	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39 345	39 345	-
Razem	123 126 553	121 837 236	-1 289 317

(*) W tym weksle uprawione do redyskonta w Banku Centralnym.

Dla depozytów kwotowane wartości rynkowe są nieosiągalne, stąd prezentowane wartości godziwe są ogólnie szacowane przy zastosowaniu technik wyceny z uwzględnieniem założenia, iż na moment przyjęcia depozytu wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów terminowych jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów gotówkowych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca przepływy jest odpowiednią stopą rynkową wolną od ryzyka powiększoną o marżę ze sprzedaży. W przypadku, gdy wartość bilansowa jest niższa od wartości nominalnej a depozyt terminowy mógłby zostać zerwany przed terminem zapadalności, za wartość godziwą przyjęto jego wartość nominalną. W przypadku depozytów bieżących za wartość godziwą przyjęto wartość bilansową.

W wartości przyjętych przez Bank depozytów korekta z wartości bilansowej do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi plus 7 765 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku plus 695 tys. zł) dla depozytów przyjętych od klientów oraz plus 3 524 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku plus 3 107 tys. zł) dla depozytów przyjętych od banków.

Wartość godziwa depozytów została wyznaczona w oparciu o ich kontraktowe daty zapadalności.

Dla zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych korekta do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi minus 10 392 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku minus 25 031 tys. zł).

Dla pozostałych zobowiązań finansowych Bank uznaje, że wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

Wycena mark-to-model instrumentów dłużnych opiera się na metodzie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie stawek odpowiednich rynków (zależnie od specyfikacji w emisji). Do dyskontowania ustalonych przepływów jak również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku lub emitenta (z uwzględnieniem odpowiedniego spreadu kredytowego).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

5. Działalność powiernicza

Usługi powiernicze świadczone są na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe. Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

W 2010 r. Bank pozyskał nowych klientów z segmentu funduszy inwestycyjnych oraz firm ubezpieczeniowych, zagranicznych banków oraz firm inwestycyjnych będących zdalnymi członkami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, dla których pełni funkcję uczestnika rozliczającego. Bank utrzymał pozycję lidera obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

W corocznych rankingach renomowanych periodyków branżowych Global Custodian Magazine i Global Investor Magazine za 2010 r. działalność powiernicza Banku Pekao S.A. została nagrodzona wysokimi ocenami: Top Rated for Leading Clients i Top Rated for Cross – Border Non – Affiliate Clients.

Na dzień 31.12.2010 roku Bank prowadził 4 242 rachunków papierów wartościowych (na dzień 31.12.2009 roku 4 125 rachunków).

6. Działalność maklerska

Bank Pekao S.A. zapewnia szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez specjalistyczną jednostkę organizacyjną Banku - Dom Maklerski Pekao.

Dom Maklerski Pekao jest specjalistyczną jednostką organizacyjną Banku, dedykowaną do sprzedaży produktów rynku kapitałowego. Ścisłe współpracuje ze spółką zależną CDM Pekao SA przy realizacji przedsięwzięć przeprowadzanych na rynku pierwotnym oraz na innych płaszczyznach aktywności rynkowej obu podmiotów.

Zadaniem jednostki jest dostarczanie inwestorom najwyższej jakości usług maklerskich. Kompleksowa oferta gwarantuje Klientom możliwość inwestowania na rynku akcji, derywatów (finansowe kontrakty terminowe i opcje), obligacji, a także rynku niepublicznym.

Dom Maklerski Pekao jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, akcjonariuszem BondSpot.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Instrumenty finansowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych bądź przechowywanych w formie dokumentu na dzień 31.12.2010

	ILOŚCIOWO (W SZTUKACH)	WARTOŚCIOWO
Dom Maklerski Pekao		
Instrumenty kapitałowe i prawa do nich	926 037 495	4 157 666
Instrumenty dłużne i prawa do nich	5 671 099	213 965
Towary i prawa do nich	-	-

Środki pieniężne klientów na rachunkach maklerskich na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLESKI PEKAO
Ulokowane w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa	-
Zdeponowane na rachunkach pieniężnych w biurze maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	217 458
Przekazane z funduszu rozliczeniowego	-

Rozrachunki z bankami prowadzącymi działalność maklerską, domami maklerskimi i towarowymi domami maklerskimi na dzień 31.12.2010

	DOM MAKLESKI PEKAO
Należności z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	14 539
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	14 539
BondSpot	-
NewConnect	-
Należności z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-
Należności z tytułu reprezentacji innych banków, prowadzących działalność maklerską, oraz domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	-
Należności z tytułu afiliacji	-
Należności z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	-
Razem należności	14 539
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych, w tym:	17 684
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	17 684
BondSpot	-
NewConnect	-
Zobowiązania z tytułu zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-
Zobowiązania z tytułu reprezentacji innych banków, prowadzących działalność maklerską, oraz domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych	-
Zobowiązania z tytułu afiliacji	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	-
Razem zobowiązania	17 684

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozrachunki z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych i innymi giełdowymi izbami rozrachunkowymi na dzień 31.12.2010

DOM MAKLESKI PEKAO	
Należności z funduszu rozliczeniowego	13 905
Należności z funduszu rekompensat	29
Razem należności	13 934
Zobowiązania wobec funduszu rozliczeniowego	-
Zobowiązania wobec funduszu rekompensat	-
Razem zobowiązania	-

Rozrachunki z podmiotami prowadzącymi regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe na dzień 31.12.2010

DOM MAKLESKI PEKAO	
Należności od Giełdy Papierów Wartościowych S.A.	-
Należności od BondSpot	-
Razem należności	-
Zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych S.A.	185
Zobowiązania wobec BondSpot	1
Razem zobowiązania	186

7. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

	2010	2009
Z tytułu kredytów i pożyczek oraz pozostałych należności od klientów	4 676 058	4 748 590
Z tytułu lokat w innych bankach	247 897	292 307
Z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	51 337	40 356
Z tytułu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	1 039 572	869 361
Z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	69 116	105 736
Z tytułu aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34 113	167 612
Razem	6 118 093	6 223 962

Przychody odsetkowe za 2010 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości, w wysokości 210 893 tys. zł (w 2009 roku 191 369 tys. zł).

Całkowita kwota przychodów odsetkowych za 2010 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 3 297 841 tys. zł (w 2009 roku 3 365 618 tys. zł).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Koszty z tytułu odsetek

	2010	2009
Z tytułu depozytów klientów	-2 104 178	-2 444 394
Z tytułu depozytów innych banków	-59 874	-104 755
Z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-54 061	-128 357
Z tytułu zaciągniętych kredytów	-75 434	-126 927
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-46 852	-26 790
Razem	-2 340 399	-2 831 223

Kwota kosztów odsetkowych za 2010 rok, obliczona według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła 2 098 646 tys. zł (w 2009 roku 2 584 213 tys. zł).

8. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat

	2010	2009
Z tytułu obsługi rachunków bankowych oraz zleceń płatniczych	825 549	906 180
Z tytułu kart płatniczych	780 760	770 669
Z tytułu kredytów i pożyczek	428 061	371 011
Z tytułu usług akwizycyjnych	239 942	206 114
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	55 331	32 330
Z działalności powierniczej	52 784	46 196
Z tytułu gwarancji, akredytyw i podobnych operacji	56 257	54 471
Pozostałe	77 993	68 009
Razem	2 516 677	2 454 980

Koszty z tytułu prowizji i opłat

	2010	2009
Z tytułu kart płatniczych	-341 659	-341 124
Z tytułu przelewów i przekazów	-23 370	-24 684
Z tytułu operacji papierami wartościowymi	-8 921	-9 729
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	-781	-1 668
Z działalności powierniczej	-7 294	-4 981
Z tytułu usług pośrednictwa	-4 277	-1 981
Pozostałe	-17 626	-14 877
Razem	-403 928	-399 044

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

9. Przychody z tytułu dywidend

	2010	2009
Od jednostek zależnych	154 615	275 777
Od jednostek stowarzyszonych	92 930	134 374
Od pozostałych jednostek	7 874	7 020
Razem	255 419	417 171

10. Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

	2010	2009
Wynik z wymiany	558 739	697 937
Wynik z instrumentów pochodnych	-11 783	-47 084
Wynik z papierów wartościowych	-9 546	51 148
Razem	537 410	702 001

Całkowita kwota zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustalonych z wykorzystaniem technik wyceny (w przypadku braku publikowanych notowań ustalonych na aktywnym rynku) w 2010 roku wyniosła -3 762 tys. zł (odpowiednio w 2009 roku: -7 121 tys. zł).

11. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	2010	2009
Instrumenty dłużne	13 952	54 558
Razem	13 952	54 558

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

12. Zyski (straty) na sprzedaży

Zrealizowane zyski

	2010	2009
Kredyty i inne należności finansowe	5 664	2 816
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	114 338	23 787
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty kapitałowe /*	6 934	78 703
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	303	842
Razem	127 239	106 148

*/ w tym zysk ze sprzedaży akcji MasterCard	-	68 714
---	---	--------

Zrealizowane straty

	2010	2009
Kredyty i inne należności finansowe	-	-232
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – instrumenty dłużne	-	-5 024
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-1 371	-760
Razem	-1 371	-6 016

Zrealizowany zysk netto	125 868	100 132
--------------------------------	----------------	----------------

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona w 2010 roku bezpośrednio na kapitał własny wyniosła 130 363 tys. zł (zwyżka), w 2009 roku 79 043 tys. zł (zwyżka).

Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych odniesiona w 2010 roku z kapitałów własnych na wynik finansowy wyniosła 114 338 tys. zł (zysk), w 2009 roku 28 752 tys. zł (zysk).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

13. Ogólne koszty administracyjne

Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze

	2010	2009
Wynagrodzenia	-1 476 243	-1 411 017
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	-251 504	-251 303
Koszty płatności w formie akcji własnych	-3 326	-2 286
Razem	-1 731 073	-1 664 606

Pozostałe koszty administracyjne

	2010	2009
Koszty rzeczowe	-1 163 566	-1 198 024
Podatki i opłaty	-33 371	-34 642
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-38 811	-45 187
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-20 223	-20 707
Razem	-1 255 971	-1 298 560

Razem ogólne koszty administracyjne	-2 987 044	-2 963 166
--	-------------------	-------------------

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
Czynsze i inne przychody uboczne	39 198	42 319
Opłaty związane z ubezpieczeniem kredytów	28 422	22 143
Odzyskane koszty windykacji	10 549	7 986
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	5 282	14 835
Refundacja kosztów administracyjnych	9 128	11 682
Przychody z tytułu umorzonych zobowiązań	2 964	93
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności spomych i innych aktywów	6 284	1 459
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	6 028
Zysk na sprzedaży pozostałych aktywów	6	18
Pozostałe	30 100	38 105
Razem	131 933	144 668

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
Koszty z tytułu ubezpieczenia kredytów	-19 236	-19 056
Koszty z tytułu reklamacji klientów	-6 342	-7 412
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności spornych i innych aktywów	-1 806	-11 467
Koszty związane z dochodzeniem należności i roszczeń spornych	-4 778	-3 381
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-1 071	-5 893
Strata na sprzedaży pozostałych aktywów	-136	-104
Pozostałe	-34 188	-29 463
Razem	-67 557	-76 776

Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	64 376	67 892
--	---------------	---------------

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

15. Utrata wartości

2010	STAN NA POZATEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPŁYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(*)
		UTWORZENIE ODPIŚÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPIŚÓW	INNE (*)		
Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	84 721	4 862	5 890	-	-3 401	-13 595	78 477	-1 461
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 793	-	480	-	-	-4 793	480	-
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 925 431	1 110 195	111 749	-405 764	-645 004	-106 468	3 990 139	-465 191
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 258	-	464	-4 804	-	-2 459	459	-
Utrata wartości zobowiązań pozabilansowych	135 194	50 828	911	-	-58 185	-256	128 492	7 357
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	4 157 397	1 165 885	119 494	-410 568	-706 590	-127 571	4 198 047	-459 295
Utrata wartości pozostałych aktywów:								
Inwestycji w jednostki podporządkowane	148 056	-	-	-	-	-80 000	68 056	-
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	11 191	-	-	-	-2 451	-1 335	7 405	2 451
Nieruchomości inwestycyjnych	4 352	-	-	-	-3 706	-96	550	3 706
Pozostałych	104 324	1 806	187	-627	-6 284	-6 844	92 562	4 478
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	278 884	1 806	187	-627	-12 441	-88 275	179 534	10 635
Razem	4 436 281	1 167 691	119 681	-411 195	-719 031	-215 846	4 377 581	-448 660

(*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami

(**) Pozycja rachunku zysków i strat „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe” zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -459 295 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 9 417 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -449 878 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	STAN NA POZATEK OKRESU	ZWIĘKSZENIA		ZMNIEJSZENIA			STAN NA KONIEC OKRESU	WPŁYW NA WYNIK OKRESU BIEŻĄCEGO(***)
		UTWORZENIE ODPIŚÓW	INNE (*)	SPISANIA AKTYWÓW Z BILANSU	ROZWIĄZANIE ODPIŚÓW	INNE (*)		
Utrata wartości aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych								
Należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	102 683	8 106	5 257	-	-9 429	-21 896	84 721	1 323
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (**)	71 831	-	-	-	-	-67 038	4 793	-
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 760 615	1 061 847	260 035	-334 042	-639 856	-183 168	3 925 431	-421 991
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 191	-	-	-	-	-4 933	7 258	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	121	-	5	-	-126	-	-	126
Utrata wartości zobowiązań pozabilansowych	142 293	82 542	5 887	-	-88 405	-7 123	135 194	5 863
Razem aktywa finansowe oraz zobowiązania pozabilansowe	4 089 734	1 152 495	271 184	-334 042	-737 816	-284 158	4 157 397	-414 679
Utrata wartości pozostałych aktywów:								
Inwestycji w jednostki podporządkowane	43 056	105 000	-	-	-	-	148 056	-105 000
Wartości niematerialnych	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	10 961	-	-	-	-	-	10 961	-
Rzeczowych aktywów trwałych	12 786	-	297	-	-	-1 892	11 191	-
Nieruchomości inwestycyjnych	9 979	-	-	-	-	-5 627	4 352	-
Pozostałych	107 865	11 467	103 804	-510	-1 459	-116 843	104 324	-10 008
Razem utrata wartości pozostałych aktywów	184 647	116 467	104 101	-510	-1 459	-124 362	278 884	-115 008
Razem	4 274 381	1 268 962	375 285	-334 552	-739 275	-408 520	4 436 281	-529 687

(*) W tym różnice kursowe oraz przeniesienia między pozycjami

(**) Kwota -67 038 tys. zł została reklasyfikowana do pozycji „Należności od klientów i należności od banków wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”.

(***) Pozycja rachunku zysków i strat „Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe” zawiera odpis netto z tytułu utraty wartości w wysokości -414 679 tys. zł oraz przychody z odzyskanych należności nieściągalnych netto w wysokości 8 225 tys. zł, co stanowi łączną kwotę -406 454 tys. zł

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

16. Zysk (strata) z jednostek podporządkowanych

	2010	2009
Zysk z likwidacji udziałów w spółce zależnej	1 627	-
Zysk związany z obniżeniem kapitału w spółce zależnej	6 002	-
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-105 000
Razem zysk (strata) z jednostek podporządkowanych	7 629	-105 000

17. Podatek dochodowy

Uzgodnienie pomiędzy podatkiem obliczonym jako iloczyn wyniku finansowego brutto i obowiązującej stawki podatkowej a rzeczywistym obciążeniem podatkowym wykazany w rachunku zysków i strat.

	2010	2009
Wynik finansowy brutto	3 078 347	2 980 570
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	584 886	566 308
Różnice trwałe:	-58 561	-48 001
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-71 587	-86 431
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 784	38 735
Wpływ stawek podatkowych stosowanych zgodnie z jurysdykcją innych państw	-2 973	420
Ulgi podatkowe nieuwjęte w rachunku zysków i strat	319	1 498
Pozostałe	-1 104	-2 223
Efektywne obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym	526 325	518 307

Zastosowana stawka podatkowa 19% jest obowiązującą w Polsce stawką podatku dochodowego od osób prawnych.

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat i kapitale własnym

	2010	2009
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	-709 525	-551 797
Bieżące obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	-699 504	-552 246
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-741	13 064
Pozostałe podatki (np. podatek pobrany u źródła, podatek dochodowy oddziałów zagranicznych)	-9 280	-12 615
Odroczony podatek dochodowy	183 200	33 490
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	183 200	33 490
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-526 325	-518 307
KAPITAŁY WŁASNE		
Odroczony podatek dochodowy	-15 741	17 781
Z tytułu dochodów i kosztów ujętych w innych składnikach całkowitych dochodów:		
przeszacowanie instrumentów finansowych traktowanych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-12 838	28 648
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – papiery dłużne	-2 899	-11 431
przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – z prawem do kapitału	-4	564
Obciążenie podatkowe wykazane w innych składnikach całkowitych dochodów	-15 741	17 781
Razem obciążenie	-542 066	-500 526

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2010 ROKU							
	STAN NA POZĄTEK OKRESU			ZMIANY ODNOSZONE NA		STAN NA KONIEC OKRESU		
	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH
REZERWA NA PODATEK ODROCZONY								
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	22 126	22 126	-	-7 163	-	14 963	14 963	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	181 249	181 249	-	-51 374	-	129 875	129 875	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	339 502	339 502	-	-163 387	4 989	181 104	176 115	4 989
Amortyzacja przyspieszona	112 434	112 434	-	5 561	-	117 995	117 995	-
Ułga inwestycyjna	7 469	7 469	-	-559	-	6 910	6 910	-
Inne	22 104	22 104	-	3 603	-	25 707	25 707	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	684 884	684 884	-	-213 319	4 989	476 554	471 565	4 989
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO								
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	183 040	183 040	-	-55 701	-	127 339	127 339	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	308 841	298 089	10 752	-12 632	-10 752	285 457	285 457	-
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	111 703	111 703	-	-8 700	-	103 003	103 003	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	304 875	304 875	-	28 805	-	333 680	333 680	-
Rezerwy na koszty osobowe	61 411	61 411	-	23 792	-	85 203	85 203	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	18 407	18 407	-	-8 556	-	9 851	9 851	-
Strata z lat ubiegłych	-	-	-	894	-	894	894	-
Inne	34 577	34 577	-	1 979	-	36 556	36 556	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 022 854	1 012 102	10 752	-30 119	-10 752	981 983	981 983	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	183 200	-15 741	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	337 970	327 218	10 752	X	X	505 429	510 418	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	X	X	-	-	4 989

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	ZMIANY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W CIĄGU 2009 ROKU							
	STAN NA POCZĄTEK OKRESU			ZMIANY ODNOSZONE NA		STAN NA KONIEC OKRESU		
	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	KAPITAŁY	RAZEM PODATEK ODROCZONY	W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	W KAPITAŁACH
REZERWA NA PODATEK ODROCZONY								
Przychody do otrzymania dotyczące papierów wartościowych	90 847	90 847	-	-68 721	-	22 126	22 126	-
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów	254 302	254 302	-	-73 053	-	181 249	181 249	-
Zwyżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	470 379	463 350	7 029	-123 848	-7 029	339 502	339 502	-
Amortyzacja przyspieszona	112 489	112 489	-	-55	-	112 434	112 434	-
Ulga inwestycyjna	22 919	22 919	-	-15 450	-	7 469	7 469	-
Inne	16 231	16 231	-	5 873	-	22 104	22 104	-
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	967 167	960 138	7 029	-275 254	-7 029	684 884	684 884	-
AKTYWO Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO								
Koszty do poniesienia dotyczące papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty do poniesienia dotyczące depozytów i otrzymanych kredytów	229 876	229 876	-	-46 836	-	183 040	183 040	-
Zniżki wyceny dotyczące aktywów finansowych	497 119	497 119	-	-199 030	10 752	308 841	298 089	10 752
Przychody otrzymane do rozliczenia w czasie od kredytów i rachunków bieżących	103 562	103 562	-	8 141	-	111 703	111 703	-
Koszty z tytułu odpisów na rezerwy kredytowe	330 886	330 886	-	-26 011	-	304 875	304 875	-
Rezerwy na koszty osobowe	61 394	61 394	-	17	-	61 411	61 411	-
Rezerwy na koszty rzeczowe	17 420	17 420	-	987	-	18 407	18 407	-
Strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	13 609	13 609	-	20 968	-	34 577	34 577	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 253 866	1 253 866	-	-241 764	10 752	1 022 854	1 012 102	10 752
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	X	33 490	17 781	X	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	286 699	293 728	-7 029	X	X	337 970	327 218	10 752

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, na które nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze spełnieniem warunków kontrolowania terminów odwracania się różnic przejściowych i występowaniem prawdopodobieństwa, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występowały ujemne różnice przejściowe, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

18. Zysk netto przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk przypadający na jedną akcję

	2010	2009
Zysk netto	2 552 022	2 462 263
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 352 988	262 237 721
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	9,73	9,39

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, skorygowaną o wpływ wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych.

W Banku występują instrumenty rozwodniające w postaci obligacji zamiennych na akcje. Dla celów wyliczenia zakłada się, że zostaną one zamienione na akcje.

	2010	2009
Zysk netto	2 552 022	2 462 263
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	262 352 988	262 237 721
Korekty liczby akcji dla celów wyliczenia zysku rozwodnionego	85 877	5 312
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	262 438 865	262 243 033
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	9,72	9,39

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

19. Dywidendy zaproponowane do wypłaty

Dywidendy oraz pozostałe wypłaty na rzecz akcjonariuszy są ujmowane bezpośrednio w kapitałach. Zobowiązanie z tytułu dywidendy nie jest wykazywane do czasu kiedy jednostka nie ma obowiązku wypłaty dywidendy, tj. do czasu zatwierdzenia wypłaty.

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A. przedłoży Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do rozpatrzenia propozycję wypłaty dywidendy za 2010 rok w wysokości 6,80 zł na jedną akcję.

Ostateczna wypłata dywidendy podlega akceptacji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

20. Kasa, należności od Banku Centralnego

	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka	2 471 935	2 232 793
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	3 495 106	7 352 744
Odsetki	314	274
Inne środki	1 393	1 400
Razem	5 968 748	9 587 211

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Środki na rachunku rezerwy obowiązkowej są oprocentowane w wysokości 0,9 stopy redyskontowej weksli wynoszącej na dzień 31 grudnia 2010 roku 3,75. Na dzień 31 grudnia 2009 roku oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej wynosiło 3,75.

21. Należności od banków

Należności od banków według struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące i depozyty overnight	2 991 846	3 076 299
Lokaty międzybankowe	1 337 889	2 146 916
Kredyty i pożyczki	1 767 996	1 042 918
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	250 133	1 471 910
Dłużne papiery wartościowe	291 622	1 290 432
Należności w drodze	28 331	172 743
Odsetki	20 529	22 066
Razem brutto	6 688 346	9 223 284
Odpisy aktualizujące wartość należności	-78 477	-84 721
Razem netto	6 609 869	9 138 563

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Należności od banków według struktury jakościowej

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od banków, w tym:		
należności brutto bez utraty wartości	6 604 987	9 140 330
należności brutto z utratą wartości	83 359	82 954
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-55 024	-54 985
odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	-23 453	-29 736
Razem	6 609 869	9 138 563

(*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana.

Należności od banków według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od banków, w tym:		
do 1 miesiąca	5 762 283	5 158 383
od 1 do 3 miesięcy	1 347	5 066
od 3 miesięcy do 1 roku	838 225	2 383 553
od 1 do 5 lat	65 962	1 527 504
powyżej 5 lat	-	126 712
Odsetki	20 529	22 066
Razem brutto	6 688 346	9 223 284
Odpisy aktualizujące wartość należności	-78 477	-84 721
Razem netto	6 609 869	9 138 563

Należności od banków według walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	1 745 196	3 466 132
CHF	137 699	243 238
EUR	4 368 775	2 345 176
USD	174 382	2 918 569
Pozostałe waluty	183 817	165 448
Razem	6 609 869	9 138 563

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2010 i 2009 roku prezentowane są w Nocie 15.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

22. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

31.12.2010	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	768 237	114 228
bony skarbowe	100 752	-
obligacje skarbowe	667 485	114 228
Papiery wartościowe emitowane przez banki	197 404	-
Razem	965 641	114 228
w tym:		
kwotowane	768 237	114 228
nie kwotowane	197 404	-

31.12.2009	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	3 488 957	981 354
bony skarbowe	367 133	-
obligacje skarbowe	3 121 824	981 354
Papiery wartościowe emitowane przez banki	196 594	-
Razem	3 685 551	981 354
w tym:		
kwotowane	3 477 597	981 354
nie kwotowane	207 954	-

Aktywa / zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu według terminów wymagalności

31.12.2010	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	959	-
od 1 do 3 miesięcy	236 845	-
od 3 miesięcy do 1 roku	574 172	-
od 1 do 5 lat	139 139	104 280
powyżej 5 lat	14 526	9 948
Razem	965 641	114 228

31.12.2009	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	998	-
od 1 do 3 miesięcy	782 974	-
od 3 miesięcy do 1 roku	1 632 369	-
od 1 do 5 lat	544 499	498 978
powyżej 5 lat	724 711	482 376
Razem	3 685 551	981 354

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

23. Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu

Instrumenty pochodne stosowane przez Bank

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje różnego typu pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Większość instrumentów pochodnych stosowanych przez Bank stanowią kontrakty pozagiełdowe (tzw. over-the-counter). Nieznaczną część instrumentów pochodnych stanowią kontrakty zawierane na regulowanych rynkach giełdowych (głównie kontrakty futures).

Pochodne transakcje walutowe wymiany stanowią zobowiązanie bądź prawo do zakupu lub sprzedaży waluty zagranicznej i krajowej. Terminowe operacje wymiany walutowej (operacje typu forward) oparte są na określonym w momencie zawarcia kursie waluty na określoną datę w przyszłości. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

Transakcje swap walutowy są kombinacją wymiany określonych walut na datę spot oraz transakcji odwrotnej na datę forward, przy czym odpowiednie kursy wymiany są ustalone z góry w momencie zawarcia kontraktu. Przy rozliczaniu tych transakcji następuje przepływ środków. Transakcje swap walutowy są zawierane głównie w procesie zarządzania płynnością walutową Banku. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych wykorzystywane są krzywe zerokuponowe odpowiednie dla danego rynku.

Opcje walutowe z dostawą są kontraktami, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do nabycia (przy opcji call) bądź sprzedaży (przy opcji put) w określonym momencie w przyszłości, lub w określonym przedziale czasu, przewidzianej kontraktem sumy walut po określonym w momencie zawarcia opcji kursie.

W przypadku opcji rozliczanych netto, nabywca po uzyskaniu prawa otrzymuje kwotę w wysokości iloczynu sumy waluty i różnicy między bieżącym kursem rynkowym a kursem ustalonym przy zawarciu transakcji.

Opcje barierowe z jedną barierą to opcje w których nabywane prawo jest prawem warunkowym zależnym od zdarzenia w określonym z góry przedziale czasowym polegającego na wzroście kursu powyżej ustalonego w dniu transakcji poziomu bariery (zdarzenie UP) lub zdarzenia spadku kursu poniżej bariery (zdarzenie DOWN). Dla bariery typu „wejście” (IN) po zajściu ustalonego zdarzenia warunku prawo warunkowe staje się prawem bezwarunkowym natomiast dla bariery typu „wyjścia” (OUT) po zajściu ustalonego zdarzenia prawo wygasa.

Opcje walutowe wyceniane są w oparciu o model wyceny opcji Garmana-Kohlhagena (a w przypadku opcji barierowych i azjatyckich w oparciu o tzw. rozszerzony model Garmana-Kohlhagena). Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji plain vanilla at-the-money oraz spreadów dla opcji out-of-the money i in-the-money (volatility smile) na standardowe terminy.

Instrumenty pochodne dotyczące stóp procentowych, pozwalają Bankowi i jego klientom przenosić, modyfikować lub ograniczać ryzyko stóp procentowych.

Transakcje swap stóp procentowych (IRS) to kontrakty, w których kontrahenci wymieniają między sobą strumienie płatności odsetkowych naliczane od określonej w kontrakcie nominalnej kwoty waluty instrumentu bazowego. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przepływy zmienne są estymowane na podstawie odpowiednich stawek transakcji IRS. Do dyskontowania ustalonych w warunkach transakcji jak również implikowanych przepływów pieniężnych wykorzystywane są odpowiednie krzywe zerokuponowe rynku pieniężnego.

Forward Rate Agreement (FRA) to transakcje, w których strony zobowiązują się do zapłaty odsetek od ustalonej kwoty nominalnej, za określony okres rozpoczynający się w przyszłości i naliczonych według ustalonej w dniu zawarcia kontraktu stopy procentowej. Strony rozliczają się w dacie waluty różnicą odsetkową pomiędzy stawką FRA (stopą terminową w dniu zawarcia transakcji), a stopą referencyjną. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Swapy procentowo-walutowe (Cross currency IRS) to transakcje, w których strony wymieniają kapitał i strumienie odsetkowe w różnych walutach w określonym przedziale czasu. Transakcje tego typu wyceniane są za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wycenie transakcji Basis Swap (swapy procentowo-walutowe o zmiennych kuponach) uwzględniane są również rynkowe kwotowania spreadu bazowego (tzw. Basis Swap spread).

Transakcje terminowe na papierach wartościowych to transakcje w których strony zobowiązują się do zakupu lub sprzedaży papieru wartościowego w określonym terminie w przyszłości za określoną w dniu zawarcia transakcji płatność. Transakcje tego typu wyceniane są poprzez wycenę papieru wartościowego (mark-to-market lub mark-to-model) oraz wycenę przyszłej płatności za papier (metodą dyskontowania przepływu pieniężnego według stopy rynku pieniężnego).

Opcje na stopę procentową (cap/floor) to kontrakty, w ramach których jedna ze stron, nabywca opcji, nabywa za cenę tzw. premii od drugiej ze stron, wystawcy opcji, prawo, lecz nie obowiązek do pożyczania (cap) bądź ulokowania (floor) na określone okresy (każdy z osobna) określone kwoty po ustalonej w momencie zawarcia transakcji stawce oprocentowania. Transakcje tego typu wyceniane są w oparciu o model Blacka-Scholesa. Model jest parametryzowany na podstawie kwotowań rynkowych opcji at-the-money na standardowo kwotowane terminy.

Transakcje futures na stopę procentową dotyczą wystandaryzowanych kontraktów terminowych nabywanych na rynkach giełdowych. Futures na indeksy giełdowe i akcje są kontraktami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kontrakty na indeksy dotyczą transakcji opartych o indeksy MIDWIG.

Kontrakty futures wyceniane są w oparciu o kwotowania dostępne bezpośrednio z giełd.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty

W Banku występują instrumenty pochodne będące składnikami złożonych instrumentów finansowych, tj. takich które zawierają zarówno instrument pochodny, jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów pieniężnych połączonego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty powodują, że część lub całość przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej, jest modyfikowana w oparciu o określoną stopę procentową, cenę papieru wartościowego, kurs wymiany waluty obcej, indeks cen lub stóp procentowych.

Instrumentami pochodnymi wbudowanymi w bilansowe instrumenty finansowe są opcje wcześniejszego wykupu obligacji Brady'ego, w przypadku których wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z kontraktem głównym, zatem wbudowany instrument pochodny nie wymaga wydzielenia, odrębnego ujęcia i wyceny.

Bank posiada w swojej ofercie depozyty oraz certyfikaty depozytowe, których składnikiem jest wbudowany instrument pochodny. Ponieważ charakter tego instrumentu nie jest ściśle powiązany z charakterem umowy depozytowej instrument wbudowany został wydzielony i zaklasyfikowany do portfela przeznaczonego do obrotu. Wycena tego instrumentu odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Instrumentami wbudowanymi są proste opcje (plain vanilla) oraz opcje egzotyczne na pojedyncze akcje, indeksy oraz inne wskaźniki rynkowe, w tym indeksy stóp procentowych oraz kursy walutowe i ich koszyki.

Wszystkie wydzielone opcje są na bieżąco domykane na rynku międzybankowym.

Opcje walutowe wbudowane w umowy depozytowe wyceniane są opisaną powyżej metodą wyceny dla opcji walutowych.

Proste opcje (nie walutowe, w tym na koszyk) wbudowane w umowy depozytowe i ich domknięcia są wyceniane rozszerzonym modelem Blacka-Scholesa w oparciu o statystyczne miary zmienności.

Opcje egzotyczne, w tym koszykowe, są wyceniane przy pomocy techniki Monte-Carlo przy założeniu modelu geometrycznego ruchu Browna dla czynników ryzyka. Parametry modelu ustalane są na podstawie miar statystycznych.

Bank przeanalizował portfel umów kredytowych i zwykłych pod kątem konieczności wydzielenia wbudowanych instrumentów pochodnych i stwierdził, że nie wymagają one wydzielenia i odrębnego ujęcia instrumentów wbudowanych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Ryzyko związane z pochodnymi instrumentami finansowymi

Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z instrumentami pochodnymi są ryzyko rynkowe i ryzyko kredytowe.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe zwykle nie posiadają żadnej bądź posiadają znikomą wartość rynkową. Wynika to z tego, że instrumenty pochodne nie wymagają żadnej inwestycji początkowej netto, bądź wymagają tylko niewielkiej początkowej inwestycji netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych.

Instrumenty pochodne uzyskują dodatnią lub ujemną wartość wraz ze zmianami określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny, klasyfikacji kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innego parametru rynkowego. W wyniku tych zmian posiadane instrumenty pochodne stają się bardziej lub mniej korzystne od instrumentów o takim samym rezydualnym okresie zapadalności dostępnych w danym momencie na rynku.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestnicząca w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Aby ocenić wielkość potencjalnego kosztu zastąpienia Bank wykorzystuje takie same metody jak do oceny ponoszonego ryzyka rynkowego. Aby kontrolować poziom podejmowanego ryzyka kredytowego, Bank dokonuje oceny pozostałych uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych.

Poniższe tabele prezentują nominalne kwoty pochodnych instrumentów finansowych oraz wartości godziwe instrumentów. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów finansowych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujmowanymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określają stopnia narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Instrumenty pochodne mają dodatnią wycenę (stają się aktywami) lub ujemną (zobowiązaniami) w wyniku fluktuacji rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów wymiany walut w porównaniu z ich warunkami.

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2010

	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 178 599	1 388 521
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	2 092	1 551
opcje	7 729	7 729
pozostałe	727	376
Transakcje walutowe		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	63 715	10 773
forwardy walutowe	41 145	51 446
swapy walutowe (fx-swap)	234 921	49 626
opcje kupione	22 006	-
opcje sprzedane	-	20 432
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych		
opcje	63 220	62 405
Razem	1 614 154	1 592 859

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości godziwe handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2009

	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Transakcje stopy procentowej		
swapy stopy procentowej (IRS)	1 216 237	1 330 098
kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	260	183
opcje	9 616	9 617
pozostałe	1 191	3 235
Transakcje walutowe		
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	314 358	14 125
forwardy walutowe	164 503	90 420
swapy walutowe (fx-swap)	633 501	49 060
opcje kupione	30 363	-
opcje sprzedane	-	35 857
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych		
opcje	61 442	61 442
Razem	2 431 471	1 594 037

Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2010

	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Transakcje stopy procentowej						
swapy stopy procentowej (IRS)	2 474 583	4 645 765	10 708 880	44 101 427	12 915 759	74 846 414
kontrakty na przyszłą stopę procentową FRA)	-	-	11 100 000	130 000	-	11 230 000
opcje	-	-	14 258	1 088 830	223 231	1 326 319
pozostałe	1 112 937	-	-	-	-	1 112 937
Transakcje walutowe						
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	158 412	157 966	366 574	-	682 952
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	163 160	157 966	299 199	-	620 325
forwardy walutowe - waluta zakupiona	6 470 339	963 051	1 308 239	353 693	-	9 095 322
forwardy walutowe - waluta sprzedana	6 483 934	958 846	1 317 738	364 066	-	9 124 584
swapy walutowe (fx-swap) - waluta zakupiona	4 870 592	2 673 862	5 212 523	4 869	-	12 761 846
swapy walutowe (fx-swap) - waluta sprzedana	4 871 376	2 601 629	5 023 720	4 196	-	12 500 921
opcje kupione	464 955	949 474	741 744	2 316	-	2 158 489
opcje sprzedane	445 810	940 596	727 428	2 316	-	2 116 150
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych						
opcje	-	646 408	147 096	644 624	-	1 438 128
Razem	27 194 526	14 701 203	36 617 558	47 362 110	13 138 990	139 014 387

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne handlowych instrumentów pochodnych na datę 31.12.2009

	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Transakcje stopy procentowej						
swapy stopy procentowej (IRS)	3 437 036	6 133 154	18 528 086	36 681 403	14 168 115	78 947 794
kontrakty na przyszłą stopę procentową FRA)	700 000	1 900 000	-	-	-	2 600 000
opcje	-	-	-	1 355 274	270 884	1 626 158
pozostałe	1 740 508	-	-	-	-	1 740 508
Transakcje walutowe						
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	193 627	433 667	1 065 303	1 902 815	-	3 595 412
walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	194 271	428 956	1 063 620	1 715 576	-	3 402 423
forwardy walutowe - waluta zakupiona	4 042 415	1 614 369	1 460 117	90 792	-	7 207 693
forwardy walutowe - waluta sprzedana	4 024 209	1 557 644	1 461 826	96 694	-	7 140 373
swapy walutowe (fx-swap) - waluta zakupiona	10 394 295	5 566 079	4 910 444	28 712	-	20 899 530
swapy walutowe (fx-swap) - waluta sprzedana	10 258 838	5 322 223	4 645 893	28 014	-	20 254 968
opcje kupione	304 649	436 584	825 359	95 533	-	1 662 125
opcje sprzedane	292 770	424 140	809 582	95 533	-	1 622 025
Transakcje oparte na kapitałowych papierach wartościowych						
opcje	-	222 902	1 316 506	1 363 358	-	2 902 766
Razem	35 582 618	24 039 718	36 086 736	43 453 704	14 438 999	153 601 775

24. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	16 735	2 394 040
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-
Razem	16 735	2 394 040

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	16 735	2 394 040
obligacje skarbowe	16 735	2 394 040
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	16 735	2 394 040
w tym:		
kwotowane	16 735	2 394 040
nie kwotowane	-	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
od 3 miesięcy do 1 roku	505	-
od 1 do 5 lat	16 230	2 394 040
powyżej 5 lat	-	-
Razem	16 735	2 394 040

25. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty na nieruchomości	22 002 377	18 990 611
Kredyty w rachunku bieżącym	10 242 356	10 236 438
Kredyt operacyjny	16 309 368	15 864 588
Kredyt na inwestycje	15 328 866	15 839 990
Należności z tytułu kart płatniczych	742 682	691 926
Skupione wierzytelności	1 273 616	504 113
Pozostałe kredyty i pożyczki	10 948 687	10 649 385
Dłużne papiery wartościowe	2 579 089	1 552 129
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 411 577	2 415 121
Należności w drodze	5 225	29 029
Odsetki	205 517	194 823
Razem brutto	81 049 360	76 968 153
Odpisy aktualizujące wartość należności	-3 990 139	-3 925 431
Razem netto	77 059 221	73 042 722

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury podmiotowej

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od przedsiębiorstw	43 597 165	45 333 164
Należności od ludności	30 436 733	27 018 635
Należności od jednostek budżetowych	6 809 945	4 421 531
Odsetki	205 517	194 823
Razem brutto	81 049 360	76 968 153
Odpisy aktualizujące wartość należności	-3 990 139	-3 925 431
Razem netto	77 059 221	73 042 722

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według struktury jakościowej

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:		
należności brutto bez utraty wartości	75 910 783	72 240 038
należności brutto z utratą wartości	5 138 577	4 728 115
odpisy aktualizujące utworzone indywidualnie	-1 694 440	-1 800 465
odpisy aktualizujące utworzone kolektywnie (*)	-2 295 699	-2 124 966
Razem	77 059 221	73 042 722

(*) Pozycja obejmuje szacowaną utratę wartości, która nastąpiła, ale nie została jeszcze zaraportowana.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:		
do 1 miesiąca	14 267 503	14 072 897
od 1 do 3 miesięcy	2 921 097	1 056 861
od 3 miesięcy do 1 roku	11 429 572	8 658 050
od 1 do 5 lat	25 067 129	21 471 600
powyżej 5 lat	27 158 542	31 513 922
Odsetki	205 517	194 823
Razem brutto	81 049 360	76 968 153
Odpisy aktualizujące wartość należności	-3 990 139	-3 925 431
Razem netto	77 059 221	73 042 722

Kredyty i pożyczki udzielone klientom według walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	60 185 752	55 450 817
CHF	5 898 358	5 793 302
EUR	9 193 001	10 372 709
USD	1 713 411	1 338 791
Pozostałe waluty	68 699	87 103
Razem	77 059 221	73 042 722

Zmiany poziomu odpisów aktualizujących w roku 2010 i 2009 prezentowane są w Nocie 15.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Bank na dzień 31 grudnia 2010 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) oraz przepływów pieniężnych (cash flow hedge).

- Bank kontynuuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) dla stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży, zabezpieczonych instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- Bank kontynuuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu instrumentami typu interest rate swap (IRS),
- Bank kontynuuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS),
- W IV kwartale 2010 roku Bank desygnował do rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (fair value hedge) nowe powiązanie zabezpieczające przed ryzykiem stopy procentowej portfel depozytów w EUR, zabezpieczone instrumentami typu cross-currency interest rate swap (CIRS).

Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge)

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającą ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych swapowych stóp procentowych poprzez transakcje IRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowią stałokuponowe dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży (AFS), denominowane w EUR i USD.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne IRS w walutach EUR i USD (krótka pozycja o stałej stopie procentowej) w których Bank otrzymuje zmienne przepływy, płaci stałe.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	147 768
Razem	-	147 768

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	116 162
Razem	-	116 162

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	-	-	1 405 516	277 221	1 682 737
Razem	-	-	-	1 405 516	277 221	1 682 737

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	-	-	996 164	655 263	1 651 427
Razem	-	-	-	996 164	655 263	1 651 427

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka – odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej (wynikająca ze spreadu pomiędzy krzywą swapową a krzywą obligacji) księgowana jest zgodnie z ogólnymi zasadami dla instrumentów AFS (tj. w kapitale z aktualizacji wyceny). Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

W okresie sprawozdawczym Bank z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej rozpoznał w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej następujące kwoty:

RODZAJ WYNIKU	2010	2009
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-28 506	-9 362
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	40 859	23 307
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	12 353	13 945
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	-59 997	-28 648

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów i depozytów zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej oraz ryzyko walutowe wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS (basis swap).

Pozycje zabezpieczane

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów i portfela pasywów o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji CIRS (basis swap), w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe/walutowe.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	31 534	562 391
Razem	31 534	562 391

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	40 786	29 656
Razem	40 786	29 656

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	651 000	-	2 681 210	3 904 356	2 744 660	9 981 226
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	655 169	-	2 699 101	4 032 750	3 167 064	10 554 084
Razem	1 306 169	-	5 380 311	7 937 106	5 911 724	20 535 310

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	-	2 063 935	1 688 871	1 860 765	5 613 571
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	-	2 074 575	1 673 407	1 871 654	5 619 636
Razem	-	-	4 138 510	3 362 278	3 732 419	11 233 207

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu (Nota 10). Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym (Nota 7).

W okresie sprawozdawczym Bank z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kredytów i depozytów zmiennoprocentowych rozpoznał w rachunku wyników i na kapitale następujące kwoty:

	2010	ZA OKRES 01.04. – 31.12.2009
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	12 932	-35 395
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	166 173	89 597
Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających zaprezentowana w rachunku wyników	-1 994	-4 359
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	01.01.2011 – 09.09.2019	01.01.2010 – 09.09.2019

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w ciągu okresu:

	2010	2009
Stan na początek okresu	-35 395	-
Odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	48 327	-35 395
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	-	-
Stan na koniec okresu	12 932	-35 395

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (cash flow hedge) kredytów zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

Pozycje zabezpieczane

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów o zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowi portfel transakcji IRS – (krótka pozycja w zmiennej stopie - Bank otrzymuje stałe przepływy a płaci zmienne).

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą pochodnych instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	56 039	407
Razem	56 039	407

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2009	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Swapy stopy procentowej (IRS)	46 757	4 634
Razem	46 757	4 634

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	-	100 000	367 000	1 255 000	390 000	2 112 000
Razem	-	100 000	367 000	1 255 000	390 000	2 112 000

31.12.2009	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Swapy stopy procentowej (IRS)	50 000	170 000	170 000	1 492 000	620 000	2 502 000
Razem	50 000	170 000	170 000	1 492 000	620 000	2 502 000

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym (Nota 7).

W okresie sprawozdawczym Bank z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kredytów zmiennoprocentowych rozpoznał w rachunku wyników i na kapitale następujące kwoty:

	2010	2009
Kapitał z aktualizacji wyceny (odroczenie zmian wartości godziwej zabezpieczających instrumentów finansowych w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - brutto)	12 138	-7 104
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	27 427	3 799
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	01.01.2011 – 20.11.2017	01.01.2010 - 20.11.2017

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w ciągu okresu:

	2010	2009
Stan na początek okresu:	-7 104	108 283
Odroczenie zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie	18 893	-116 472
Kwota odroczonej zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie usunięta z kapitału z aktualizacji wyceny i wykazana w zysku lub stracie netto	349	1 085
Stan na koniec okresu:	12 138	-7 104

Zabezpieczenie wartości godziwej (fair value hedge) przed ryzykiem stopy procentowej

Opis relacji zabezpieczającej

Bank zabezpiecza ryzyko stopy procentowej wynikającej ze zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych poprzez transakcje CIRS.

Pozycja zabezpieczana

Pozycję zabezpieczaną stanowi portfel depozytów w EUR o oprocentowaniu nie wrażliwym na zmiany stóp procentowych.

Instrumenty zabezpieczające

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje pochodne CIRS w których Grupa otrzymuje stałą stopę w EUR a płaci zmienną w złotych.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:

WARTOŚĆ GODZIWA	31.12.2010	
	AKTYWA	ZOBOWIĄZANIA
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	171 115	-
Razem	171 115	-

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości nominalne instrumentów pochodnych

31.12.2010	UMOWNY TERMIN ZAPADALNOŚCI					RAZEM
	DO 1 MIESIĄCA	OD 1 DO 3 MIESIĘCY	OD 3 MIESIĘCY DO 1 ROKU	OD 1 DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta zakupiona	-	-	-	1 246 827	-	1 246 827
Walutowe swapy stopy procentowej (CIRS) - waluta sprzedana	-	-	-	1 150 000	-	1 150 000
Razem	-	-	-	2 396 827	-	2 396 827

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka – odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej i jako osobny tytuł w pozycji zobowiązań. Odsetki od depozytów ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej. Odsetki od instrumentów pochodnych w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej ujmowane są w wyniku odsetkowym.

W okresie sprawozdawczym Bank z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej rozpoznała w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej następujące kwoty:

RODZAJ WYNIKU	2010
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego	-45 679
Wynik z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej związanej z zabezpieczanym ryzykiem	40 127
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-5 552
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych zabezpieczających	3 156

27. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	25 914 236	17 520 440
Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)	5 802	5 784
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)	4 509 822	3 767 283
Razem	30 429 860	21 293 507

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	13 026 522	13 004 605
bony skarbowe	-	-
obligacje skarbowe	13 026 522	13 004 605
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	12 556 925	4 199 418
Papiery wartościowe emitowane przez banki	165 205	201 073
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	81 097	-
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	84 487	115 344
Razem	25 914 236	17 520 440
w tym utrata wartości aktywów	-	-4 335
w tym:		
kwotowane	13 191 727	12 251 230
nie kwotowane	12 722 509	5 269 210

Kapitałowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (AFS)

	31.12.2010	31.12.2009
Akcje	5 802	5 784
kwotowane	364	329
nie kwotowane	5 438	5 455
Razem	5 802	5 784
w tym utrata wartości aktywów	-459	-2 923

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności (HTM)

	31.12.2010	31.12.2009
Papiery wartościowe emitowane przez rządy centralne	4 075 318	3 470 164
bony skarbowe	363 828	491 977
obligacje skarbowe	3 711 490	2 978 187
Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne	434 504	297 119
Papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-
Razem	4 509 822	3 767 283
w tym utrata wartości aktywów	-	-

Dłużne papiery wartościowe inwestycyjne (lokacyjne) według umownych terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
do 1 miesiąca	13 016 366	4 564 110
od 1 do 3 miesięcy	362 836	203 852
od 3 miesięcy do 1 roku	917 032	2 323 484
od 1 do 5 lat	11 200 877	10 049 434
powyżej 5 lat	4 926 947	4 146 843
Razem	30 424 058	21 287 723

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych

	2010	2009
PAPIERY WARTOŚCIOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (AFS)		
Stan na początek okresu	17 526 224	13 363 698
Zwiększenia (zakup)	367 796 141	176 088 631
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-360 593 363	-172 604 652
Zmiany wartości godziwej	67 700	80 826
Różnice kursowe	91 010	-205 583
Odsetki naliczone	588 514	558 149
Inne zmiany	443 812	245 155
Stan na koniec okresu	25 920 038	17 526 224
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI (HTM)		
Stan na początek okresu	3 767 283	1 879 061
Zwiększenia (zakup)	20 116 886	14 239 290
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-19 564 357	-12 491 591
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości	-	126
Różnice kursowe	-6 190	-2 181
Odsetki naliczone	56 009	65 189
Inne zmiany	140 191	77 389
Stan na koniec okresu	4 509 822	3 767 283
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe netto	30 429 860	21 293 507

28. Reklasyfikacja papierów wartościowych

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwia pod pewnymi warunkami przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

W 2010 i 2009 roku Bank nie dokonał przekwalifikowania instrumentów finansowych do innych kategorii.

Natomiast 1 października 2008 roku, ze względu na wyjątkową sytuację związaną z występującym w tym okresie kryzysem na rynkach finansowych, Bank skorzystał ze zmiany wprowadzonej do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, umożliwiającej pod pewnymi warunkami na przekwalifikowanie instrumentów finansowych do innych kategorii.

Wartości bilansowe i wartości godziwe wszystkich składników aktywów finansowych, które zostały reklasyfikowane

	WARTOŚĆ NA 31.12.2010			WARTOŚĆ NA 31.12.2009		
	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	792 253	805 328	783 944	1 146 993	1 166 680	1 139 803
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	290 500	290 857	290 780	1 274 000	1 276 846	1 276 174
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	563 669	643 505	641 524	563 669	628 733	599 810
Razem	1 646 422	1 739 690	1 716 248	2 984 662	3 072 259	3 015 787

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Wartości bilansowe i wartości godziwe wszystkich składników aktywów finansowych, które zostały reklasyfikowane

	WARTOŚĆ NA 31.12.2008			WARTOŚĆ NA 01.10.2008		
	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA	NOMINALNA	BILANSOWA	GODZIWA
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 297 877	1 329 760	1 328 936	1 302 577	1 331 580	1 331 580
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	1 529 000	1 534 650	1 535 070	1 529 000	1 534 077	1 534 077
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	563 669	615 036	581 149	563 669	602 507	602 507
Razem	3 390 546	3 479 446	3 445 155	3 395 246	3 468 164	3 468 164

W przypadku gdyby Bank nie dokonał reklasyfikacji, wynik oraz kapitał z aktualizacji wyceny zmieniłyby się następująco:

31.12.2010	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-	-378
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	-	5
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	18 808	-
Razem	18 808	-373

31.12.2009	WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-	-31 261
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	-	-1 907
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	5 503	-
Razem	5 503	-33 168

Wynik odsetkowy reklasyfikowanych składników aktywów finansowych

	2010	2009
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do kredytów i pożyczek udzielonych klientom	51 536	70 247
Aktywa finansowe przeniesione z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży do należności od banków	37 260	56 000
Aktywa finansowe przeniesione z portfela przeznaczonego do obrotu do portfela utrzymywanego do terminu zapadalności	36 231	38 470
Razem	125 027	164 717

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

29. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, Bank wyodrębnił w pozycji „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” aktywa trwale spełniające odpowiednie wymogi MSSF 5 dotyczące klasyfikacji do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano zidentyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:

- zaangażowanie w jednostce zależnej OJSC UniCredit Bank na Ukrainie,
- nieruchomości, oraz
- pozostałe aktywa rzeczowe będące własnością Banku.

	31.12.2010	31.12.2009
Zaangażowanie w jednostce zależnej OJSC UniCredit Bank	2 409 206	-
Rzeczowe aktywa trwale	23 440	15 118
Inne aktywa	23 458	23 462
Razem	2 456 104	38 580

Na 31 grudnia 2010 r. zaangażowanie w jednostce zależnej OJSC UniCredit Bank na Ukrainie stanowią:

- udziały w spółce OJSC UniCredit Bank o wartości 577 349 tys. złotych,
- kredyty i lokaty o łącznej wartości 1 831 857 tys. złotych, oraz
- zaangażowanie pozabilansowe, na które składają się gwarancje o wartości 5 928 tys. złotych oraz akredytywy o wartości 541 920 tys. złotych.

W najbliższych latach Grupa Pekao zakłada koncentrację swojej działalności na rynku krajowym, w związku z tym, planuje zbycie całej swojej inwestycji na Ukrainie. Zbycie inwestycji banku na Ukrainie będzie możliwe po uzyskaniu wszelkich niezbędnych zgód.

W grupach rzeczowe aktywa trwale oraz inne aktywa istotną pozycję stanowią nieruchomości Banku położone przy ul. Marynarskiej w Warszawie wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów.

Zmiany stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2010 roku przedstawia tabela poniżej:

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	
Stan na początek okresu	38 580
Zwiększenia, w tym:	2 418 552
przeniesienie z udziałów w jednostki zależnej	577 349
przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	9 221
przeniesienie z należności od banków	1 831 857
różnice kursowe	62
inne zmiany	63
Zmniejszenia, w tym:	-1 028
przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-83
zbycie aktywów	-693
różnice kursowe	-163
inne zmiany	-89
Stan na koniec okresu	2 456 104

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2010 przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży	991
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	714
Zysk/strata brutto na sprzedaży	277

Zmiany stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2009 roku przedstawia tabela poniżej:

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	NIERUCHOMOŚCI
Stan na początek okresu	128 734
Zwiększenia, w tym:	15 837
przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	5 563
przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	9 691
inne zmiany	583
Zmniejszenia, w tym:	-105 991
przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	-557
zbycie aktywów	-105 434
Stan na koniec okresu	38 580

W pozycji zbycie aktywów ujęta została sprzedaż nieruchomości położonej przy ul. Towarowej.

Rozliczenie sprzedaży aktywów w roku 2009 przedstawia się następująco:

	NIERUCHOMOŚCI
Przychody ze sprzedaży	160 903
Wartość bilansowa zbytych aktywów netto (łącznie z kosztami sprzedaży)	105 434
Zysk/strata brutto na sprzedaży	55 469

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

30. Inwestycje w jednostki zależne

Skrócone informacje o jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2010 roku (*)

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	SIEDZIBA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	AKTYWA	ZOBOWIĄ- ZANIA	PRZYCHODY	ZYSK/ STRATA	POSIADANE UDZIAŁY %	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	1 230 459	1 057 132	180 701	51 506	100,00	56 332
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	516 337	453 714	36 600	11 274	100,00	50 268
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	54 402	225	2 105	2 797	100,00	51 380
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	57 481	4 085	32 970	12 361	65,00	88 126
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	36 373	4 431	42 752	9 805	100,00	4 500
Pekao Leasing Sp. z o.o. (**)	Warszawa	Usługi leasingowe	3 339 411	2 881 283	220 327	4 811	36,49	84 658
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa, pomocnicza	46 818	12 053	613	4 590	100,00	17 592
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	Kraków	Usługowa	9 468	2	373	337	100,00	8 193
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	1 941 461	1 661 121	96 879	17 480	100,00	233 823
Pekao Leasing Holding S.A.	Warszawa	Usługi leasingowe	225 764	24	1 159	16 118	80,10	166 345
Holding Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Holding niefinansowy	402	97	491	283	100,00	5
Pekao Property S.A.	Warszawa	Działalność deweloperska	35 767	1 583	1 639	1 352	100,00	24 376
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	15 325	404	1	369	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call-center	10 502	5 475	4 387	1 131	100,00	672
Razem								793 268

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

(**) Łączny udział Banku w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 87,36% (udział bezpośredni Banku 36,49 %, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. 50,87 %).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skrócone informacje o jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2009 roku (*)

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	SIEDZIBA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	AKTYWA	ZOBOWIĄ- ZANIA	PRZYCHODY	ZYSK/ STRATA	POSIADANE UDZIAŁY %	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
Open Joint Stock Company UniCredit Bank (**)	Łuck, Ukraina	Bankowa	3 106 832	2 796 656	379 300	16 472	100,00	577 349
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Warszawa	Maklerska	1 026 308	849 585	181 374	55 160	100,00	56 332
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Lublin	Usługi faktoringowe	484 215	421 549	41 559	11 317	100,00	50 268
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo gospodarcze	76 361	174	3 008	2 466	100,00	51 380
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami emerytalnymi	62 500	4 362	42 112	18 591	65,00	88 126
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	Agent transferowy	34 761	4 024	40 024	8 600	100,00	4 500
Pekao Leasing Sp. z o.o. (***)	Warszawa	Usługi leasingowe	3 478 853	3 001 612	193 680	24 597	36,49	84 658
Centrum Kart S.A.	Warszawa	Finansowa, pomocnicza	47 386	11 674	758	5 986	100,00	17 592
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	Kraków	Usługowa	9 131	2	446	401	100,00	8 193
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	Bankowa	1 835 991	1 548 725	113 094	26 778	100,00	233 688
Pekao Leasing Holding S.A.	Warszawa	Usługi leasingowe	210 358	50	958	745	80,10	166 345
Finanse plc	Londyn, W. Brytania	Pośrednictwo finansowe	1 796	43	-	-115	100,00	65
Holding Sp. z o.o.	Warszawa	Holding niefinansowy	65 461	7	2 739	522	100,00	55 900
Pekao Property S.A.	Warszawa	Działalność deweloperska	34 403	1 571	3 487	1 919	100,00	24 376
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	Warszawa	Zarządzanie nieruchomościami	14 864	312	-	389	100,00	6 998
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	Usługi call-center	11 984	3 447	23 845	1 439	100,00	672
Razem								1 426 442

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

(**) Dane skonsolidowane obejmujące dane finansowe spółek zależnych.

(***) Łączny udział Banku w kapitale własnym spółki Pekao Leasing Sp. z o.o. wynosi 87,36% (udział bezpośredni Banku 36,49 %, udział pośredni przez Pekao Leasing Holding S.A. 50,87 %).

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	2010	2009
Stan na początek okresu	1 426 442	1 506 442
Zwiększenia, w tym:	133	-
zakup lub podwyższenie kapitału	133	-
Zmniejszenia, w tym:	-633 307	-80 000
zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-80 000
sprzedaż i obniżenie kapitału	-55 958	-
przeniesienie do pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-577 349	-
Stan na koniec okresu	793 268	1 426 442

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Inwestycje w jednostkach zależnych, w tym:		
w bankach	233 823	811 037
w innych podmiotach sektora finansowego	519 201	519 266
w podmiotach sektora niefinansowego	40 244	96 139
Razem	793 268	1 426 442

31. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2010 roku (*)

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	SIEDZIBA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	AKTYWA	ZOBOWIĄ- ZANIA	PRZYCHODY	ZYSK/ STRATA	POSIADANE UDZIAŁY %	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	111 339	20 160	110 871	24 573	34,44	1 875
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	344 194	64 223	543 926	116 553	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	16 672	7 386	40 589	1 674	50,00	12 557
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomości	48 596	11 949	9 446	1 217	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradczą i biznesową – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC (**)	Wilmington, Delaware, USA	Fundusz inwestycyjny	1 054	58	-	-35	53,19	1 060
Polish Banking System S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Spółka w likwidacji	b. d.	b. d.	b. d.	b. d.	48,90	-
PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)	Żyrardów	Spółka w likwidacji	b. d.	b. d.	b. d.	b. d.	36,20	-
Razem								39 345

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

(**) Dane w USD, wartość bilansowa w PLN

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Skrócone informacje o jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2009 roku (*)

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM FORMY PRAWNEJ	SIEDZIBA	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	AKTYWA	ZOBOWIĄ- ZANIA	PRZYCHODY	ZYSK/ STRATA	POSIADANE UDZIAŁY %	WARTOŚĆ BILANSOWA UDZIAŁÓW
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	Izba rozliczeniowa	111 244	19 389	105 778	25 386	34,44	1 875
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	Warszawa	Zarządzanie aktywami	370 381	41 341	398 597	110 129	49,00	14 995
Xelion Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	11 404	3 793	23 198	-8 557	50,00	12 557
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót nieruchomości	64 609	20 999	20 400	1 690	25,00	8 858
CPF Management	Tortola, British Virgin Islands	Doradczą i biznesową – nie prowadzi działalności	-	-	-	-	40,00	-
Cental Poland Fund LLC (**)	Wilmington, Delaware, USA	Fundusz inwestycyjny	675	-	-	-41	53,19	1 060
Polish Banking System S.A. (w likwidacji)	Warszawa	Spółka w likwidacji	b. d.	b. d.	b. d.	b. d.	48,90	-
PPU Budpress Sp. z o.o. (w likwidacji)	Żyrardów	Spółka w likwidacji	b. d.	b. d.	b. d.	b. d.	36,20	-
Razem								39 345

(*) Dane dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

(**) Dane w USD, wartość bilansowa w PLN

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych:

	2010	2009
Stan na początek okresu	39 345	56 845
Zwiększenia, w tym:	-	7 500
zakup lub podwyższenie kapitału	-	7 500
Zmniejszenia, w tym:	-	-25 000
zmiana stanu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-25 000
Stan na koniec okresu	39 345	39 345

	31.12.2010	31.12.2009
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, w tym:		
w bankach	-	-
w innych podmiotach sektora finansowego	30 487	30 487
w podmiotach sektora niefinansowego	8 858	8 858
Razem	39 345	39 345

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku, Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach współkontrolowanych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

32. Wartości niematerialne

	31.12.2010	31.12.2009
Wartości niematerialne, w tym:	619 677	626 787
koszty prac rozwojowych	23 855	9 368
patenty i licencje	396 169	437 036
inne	4 472	4 557
nakłady na wartości niematerialne i zaliczki na nakłady wartości niematerialnych	195 181	175 826
Wartość firmy	51 675	51 675
Razem	671 352	678 462

Wartość firmy – to wartość powstała w związku z przeniesieniem części majątku Banku BPH S.A., w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na Bank Pekao S.A.

Wartość firmy przeniesiona na Bank Pekao S.A. jest częścią wartości firmy powstałej w wyniku nabycia przez Bank BPH S.A. Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. „PKBL” w Lublinie i dotyczy tylko tych oddziałów Banku PKBL, które zostały przeniesione do Banku Pekao S.A. w ramach integracji Banków. Rozpoznana wartość firmy wynosi 51 675 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank przeprowadził test na utratę wartości firmy PKBL, w wyniku którego nie rozpoznano utraty wartości tego składnika.

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji wartości niematerialne w ciągu okresu sprawozdawczego:

2010	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	PATENTY I LICENCJE	INNE (*)	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na początek okresu	78 820	1 459 741	210 875	1 749 436
Zwiększenia, w tym:	18 074	104 214	22 772	145 060
zakupy	-	72	143 993	144 065
inne	-	3	992	995
przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	18 074	104 139	-122 213	-
Zmniejszenia, w tym:	-9 020	-3 161	-2 333	-14 514
likwidacja	-9 020	-3 044	-844	-12 908
Inne	-	-117	-1 489	-1 606
Stan na koniec okresu	87 874	1 560 794	231 314	1 879 982
UMORZENIE				
Stan na początek okresu	69 452	1 022 705	19 531	1 111 688
Amortyzacja	3 587	145 059	2 014	150 660
Likwidacja	-9 020	-3 044	-844	-12 908
Pozostałe	-	-95	-1	-96
Stan na koniec okresu	64 019	1 164 625	20 700	1 249 344
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na początek okresu	-	-	10 961	10 961
Zmiany wartości	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na początek okresu	9 368	437 036	180 383	626 787
Stan na koniec okresu	23 855	396 169	199 653	619 677

(*) Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	PATENTY I LICENCJE	INNE (*)	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na początek okresu	68 439	1 271 244	255 040	1 594 723
Zwiększenia, w tym:	10 381	190 130	-33 546	166 965
zakupy	-	11	155 422	155 433
inne	4 956	1 897	4 679	11 532
przeniesienie z nakładów inwestycyjnych	5 425	188 222	-193 647	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-1 633	-10 619	-12 252
likwidacja	-	-1 592	-	-1 592
Inne	-	-41	-10 619	-10 660
Stan na koniec okresu	78 820	1 459 741	210 875	1 749 436
UMORZENIE				
Stan na początek okresu	65 443	828 466	19 640	913 549
Amortyzacja	2 834	195 171	1 746	199 751
Likwidacja	-	-1 592	-	-1 592
Pozostałe	1 175	660	-1 855	-20
Stan na koniec okresu	69 452	1 022 705	19 531	1 111 688
ODPISY AKTUALIZUJĄCE				
Stan na początek okresu	-	-	10 961	10 961
Zmiany wartości	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	10 961	10 961
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na początek okresu	2 996	442 778	224 439	670 213
Stan na koniec okresu	9 368	437 036	180 383	626 787

(*) Pozycja obejmuje głównie nakłady inwestycyjne

W 2010 roku i 2009 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do wartości niematerialnych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

33. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	1 618 017	1 705 536
grunty i budynki	1 235 761	1 306 004
maszyny i urządzenia	312 303	336 084
środki transportu	43 068	32 678
inne	26 885	30 770
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	160 408	40 285
Razem	1 778 425	1 745 821

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji rzeczowe środki trwałe w ciągu okresu sprawozdawczego:

2010	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na początek okresu	2 228 334	1 397 404	71 238	359 814	4 056 790
Zwiększenia, w tym:	20 677	81 248	25 065	5 195	132 185
nabycie	-	-	-	31	31
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	20 677	80 525	-	4 530	105 732
inne	-	723	25 065	634	26 422
Zmniejszenia, w tym:	-32 196	-57 798	-19 975	-11 098	-121 067
likwidacja i sprzedaż	-16 462	-55 218	-19 971	-10 085	-101 736
inne	-15 734	-2 580	-4	-1 013	-19 331
Stan na koniec okresu	2 216 815	1 420 854	76 328	353 911	4 067 908
UMORZENIE					
Stan na początek okresu	919 780	1 054 502	37 249	328 532	2 340 063
Zwiększenia, w tym:	80 212	103 943	14 571	8 717	207 443
amortyzacja	80 195	103 476	13 325	8 282	205 278
inne	17	467	1 246	435	2 165
Zmniejszenia, w tym:	-18 973	-56 520	-18 795	-10 732	-105 020
likwidacja i sprzedaż	-15 439	-54 574	-18 791	-9 974	-98 778
inne	-3 534	-1 946	-4	-758	-6 242
Stan na koniec okresu	981 019	1 101 925	33 025	326 517	2 442 486
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na początek okresu	2 550	6 818	1 311	512	11 191
Zmniejszenia	-2 515	-192	-1 076	-3	-3 786
Stan na koniec okresu	35	6 626	235	509	7 405
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na początek okresu	1 306 004	336 084	32 678	30 770	1 705 536
Stan na koniec okresu	1 235 761	312 303	43 068	26 885	1 618 017

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

2009	GRUNTY I BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE	OGÓŁEM
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na początek okresu	2 175 922	1 363 648	68 657	365 036	3 973 263
Zwiększenia, w tym:	85 239	93 599	12 946	12 636	204 420
nabycie	-	-	-	5	5
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	84 257	91 760	-	12 518	188 535
inne	982	1 839	12 946	113	15 880
Zmniejszenia, w tym:	-32 827	-59 843	-10 365	-17 858	-120 893
likwidacja i sprzedaż	-18 668	-56 707	-10 363	-17 692	-103 430
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-13 616	-2 386	-	-49	-16 051
inne	-543	-750	-2	-117	-1 412
Stan na koniec okresu	2 228 334	1 397 404	71 238	359 814	4 056 790
UMORZENIE					
Stan na początek okresu	861 375	1 008 257	34 130	338 269	2 242 031
Zwiększenia, w tym:	80 446	103 942	12 381	7 860	204 629
amortyzacja	80 219	102 486	10 816	7 747	201 268
inne	227	1 456	1 565	113	3 361
Zmniejszenia, w tym:	-22 041	-57 697	-9 262	-17 597	-106 597
likwidacja i sprzedaż	-17 281	-55 560	-9 259	-17 433	-99 533
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-4 418	-1 810	-	-44	-6 272
inne	-342	-327	-3	-120	-792
Stan na koniec okresu	919 780	1 054 502	37 249	328 532	2 340 063
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na początek okresu	2 362	6 932	2 871	513	12 678
Zwiększenia	297	-	-	-	297
Zmniejszenia	-109	-114	-1 560	-1	-1 784
Stan na koniec okresu	2 550	6 818	1 311	512	11 191
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na początek okresu	1 312 185	348 459	31 656	26 254	1 718 554
Stan na koniec okresu	1 306 004	336 084	32 678	30 770	1 705 536

Kwota nakładów uwzględnionych w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w toku budowy na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 160 196 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku 40 285 tys. zł).

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysków i strat w 2010 roku wyniosła 2 955 tys. zł (w 2009 roku 1 310 tys. zł).

W 2010 roku i w 2009 roku nie występowały ograniczenia dotyczące tytułu prawnego do rzeczowych aktywów trwałych tytułem zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne

Do dnia 31 grudnia 2010 roku Bank zawarł umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 53 340 tys. zł, w tym w 2011 roku 53 340 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 20 031 tys. zł, w tym w 2011 roku 15 274 tys. zł (do dnia 31 grudnia 2009 roku Bank zawarł umowy z kontrahentami na nabycie w przyszłości wartości niematerialnych w kwocie 74 421 tys. zł, w tym w 2010 roku 74 421 tys. zł, oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 60 735 tys. zł, w tym w 2010 roku 60 735 tys. zł).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

34. Nieruchomości inwestycyjne

Bank stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model ceny nabycia.

Nie występują ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnych i praw do przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Poniżej zostały przedstawione zmiany pozycji nieruchomości inwestycyjnych w ciągu okresu sprawozdawczego:

	2010	2009
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na początek okresu	95 123	112 219
Zwiększenia, w tym:	17 260	327
nabycie nieruchomości	331	327
przeniesienie z nieruchomości własnych	16 929	-
Zmniejszenia, w tym:	-16 953	-17 423
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-14 841	-16 436
inne	-2 112	-987
Stan na koniec okresu	95 430	95 123
ODPISY AMORTYZACYJNE		
Stan na początek okresu	35 804	38 957
Zwiększenia, w tym:	7 620	8 119
przeniesienie z nieruchomości własnych	5 109	-
inne	-	5 541
amortyzacja	2 511	2 578
Zmniejszenia, w tym:	-6 418	-11 272
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-5 619	-10 847
inne	-799	-425
Stan na koniec okresu	37 006	35 804
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI		
Stan na początek okresu	4 352	9 979
Zmniejszenia, w tym:	-3 802	-5 627
przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-96	-26
różnice kursowe	-	-60
inne	-3 706	-5 541
Stan na koniec okresu	550	4 352
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO		
Stan na początek okresu	54 967	63 283
Stan na koniec okresu	57 874	54 967

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2010 roku wynosiła 102 852 tys. zł (na 31 grudnia 2009 roku wynosiła 94 541 tys. zł). Wartość godziwą ustalono w oparciu o wyceny rzeczoznawców majątkowych.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty przychodów i kosztów związanych z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	2010	2009
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	3 847	4 095
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	-938	-931
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych (w tym: koszty napraw i utrzymania), które nie przyniosły w danym okresie przychodów z czynszów	-	-85

35. Inne aktywa

	31.12.2010	31.12.2009
Koszty do rozliczenia w czasie	33 713	26 225
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	16 465	16 706
Dochody do otrzymania	35 684	34 638
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	54	4 025
Należności od dłużników różnych	814 220	634 010
Pozostałe	56	265
Razem	900 192	715 869

Koszty do rozliczenia w czasie dotyczą poszczególnych rodzajów wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych.

36. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank posiadał w swoim portfelu aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Repo	obligacje	-	-	-
Sell-buy-back	obligacje	1 960 068	1 968 547	1 966 188
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	397 982	380 000	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	6 625 567	6 706 120	-
Inne kredyty	obligacje	462 442	500 000	331 893
Transakcje pochodne	obligacje	220 356	239 609	96 605

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank posiadał w swoim portfelu następujące aktywa finansowe, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

RODZAJ TRANSAKCJI	PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ NOMINALNA AKTYWÓW STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH ZABEZPIECZENIU
Repo	obligacje	10 953	11 411	10 937
Sell-buy-back	obligacje	1 633 067	1 679 470	1 636 608
Pokrycie Funduszu ochrony środków gwarantowanych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	obligacje	389 356	380 000	-
Kredyt lombardowy i techniczny	obligacje	4 006 146	4 128 971	-
Inne kredyty	obligacje	614 435	610 000	377 611

Blokowanie papierów wartościowych wynika:

- w transakcjach Repo i Sell-buy-back – z obowiązujących standardów na rynku pieniężnym dla tego rodzaju transakcji,
- w przypadku blokady na rzecz BFG – z obowiązujących przepisów Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym,
- dla kredytu lombardowego i technicznego – z polityki i standardów stosowanych przez Narodowy Bank Polski,
- w przypadku pozycji Inne kredyty i Transakcje pochodne – z warunków umów zawartych pomiędzy Bankiem Pekao S.A. a jego klientami.

37. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty otrzymane	727 979	1 100 176
Transakcje repo	-	-
Razem	727 979	1 100 176

38. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków wg struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące i depozyty overnight	1 822 474	1 763 460
Depozyty innych banków i pozostałe zobowiązania	1 052 946	1 357 630
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 163 389	1 171 416
Środki pieniężne w drodze	31 281	33 816
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 316 102	1 133 077
Naliczone odsetki	5 967	2 656
Razem	5 392 159	5 462 055

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zobowiązania wobec banków wg walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	3 060 573	3 576 027
CHF	379 537	255 844
EUR	1 601 651	1 263 087
USD	78 052	172 385
Pozostałe waluty	272 346	194 712
Razem	5 392 159	5 462 055

39. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów wg struktury produktowej

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec przedsiębiorstw, w tym:	48 486 220	46 426 147
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	19 782 795	16 592 063
depozyty terminowe oraz pozostałe zobowiązania	28 618 613	29 736 123
naliczone odsetki	84 812	97 961
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych, w tym:	5 103 516	6 348 733
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	3 327 568	3 766 713
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	1 763 336	2 576 741
naliczone odsetki	12 612	5 279
Zobowiązania wobec ludności, w tym:	44 841 990	43 177 498
środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	28 632 620	23 854 359
depozyty terminowe i pozostałe zobowiązania	16 074 525	19 111 789
naliczone odsetki	134 845	211 350
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu, w tym:	650 086	514 281
transakcje terminowe	649 905	514 156
naliczone odsetki	181	125
Zobowiązania w drodze	246 996	234 639
Razem	99 328 808	96 701 298

Zobowiązania wobec klientów wg walut

	31.12.2010	31.12.2009
PLN	84 555 830	81 871 698
CHF	122 680	105 810
EUR	8 825 168	8 447 340
USD	5 309 783	5 777 050
Pozostałe waluty	515 347	499 400
Razem	99 328 808	96 701 298

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

40. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według rodzaju

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	737 272	1 297 059
Naliczone odsetki	528	726
Razem	737 800	1 297 785

Nie wystąpiły przypadki nieterminowego wywiązywania się przez Bank z tytułu spłaty kapitału, wypłaty odsetek i wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	2010	2009
Stan na początek okresu	1 297 785	1 719 894
Zwiększenia (emisja)	78 401	481 162
Zmniejszenia (wykup)	-634 719	-846 679
Zmniejszenia (częściowa spłata)	-30 263	-55 560
Różnice kursowe	1 737	9 804
Inne zmiany	24 859	-10 836
Stan na koniec okresu	737 800	1 297 785

41. Rezerwy

Poniżej przedstawiono zmiany pozycji rezerwy w ciągu okresu sprawozdawczego

2010	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	15 289	119 410	135 194	11 476	281 369
Utworzenie/aktualizacja rezerw	30 357	15 141	50 828	35 760	132 086
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-11 476	-11 476
Rozwiązanie rezerw	-2 668	-	-58 185	-	-60 853
Różnice kursowe	-984	-	911	-	-73
Inne zmiany	-1 185	-8 933	-256	1 185	-9 189
Stan na koniec okresu	40 809	125 618	128 492	36 945	331 864

2009	REZERWA NA SPRAWY SPORNE	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	REZERWA NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE	INNE REZERWY	RAZEM
Stan na początek okresu	16 145	114 573	142 293	25 166	298 177
Utworzenie/aktualizacja rezerw	1 294	13 589	82 542	3 373	100 798
Wykorzystanie rezerw	-109	-8 752	-	-13 000	-21 861
Rozwiązanie rezerw	-1 744	-	-88 405	-4 063	-94 212
Różnice kursowe	-977	-	-384	-	-1 361
Inne zmiany	680	-	-852	-	-172
Stan na koniec okresu	15 289	119 410	135 194	11 476	281 369

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Rezerwa na sprawy sporne

Rezerwy na sprawy sporne dotyczą spraw toczących się w postępowaniach sądowych, administracyjnych oraz innych sporów o charakterze prawnym.

Inne rezerwy

Inne rezerwy obejmują w szczególności wynikające z MSR19 rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze oraz rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia w związku z planowaną likwidacją działalności Oddziału w Paryżu. Przewidywany wypływ środków związanych z likwidacją Oddziału nastąpi do końca 2012 roku.

42. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody przyszłych okresów	167 841	163 663
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	50 518	51 132
Rezerwy na pozostałe zobowiązania pracownicze	228 584	151 945
Rezerwa na koszty rzeczowe	66 492	97 466
Pozostałe koszty do zapłacenia	23 507	15 816
Wierzyciele różni	481 797	445 636
Rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	353 210	456 267
Razem	1 371 949	1 381 925

43. Świadczenia pracownicze

Program motywacyjny – program opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.

Opcje na akcje przyznawane są w ramach programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej kluczowej dla realizacji strategii Banku, ustanowionego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 roku.

Program realizowany jest w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji następujących akcji, obejmowanych w wykonaniu praw obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku.

TYP AKCJI	LICZBA AKCJI EMITOWANYCH W RAMACH WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	WARTOŚĆ NOMINALNA 1 AKCJI	CENA EMISYJNA 1 AKCJI	PODSTAWA USTALENIA CENY EMISYJNEJ
Zwykłe na okaziciela; seria F	830 000	1 zł	108,37 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lipca i sierpnia 2003 roku
Zwykłe na okaziciela; seria G	830 000	1 zł	123,06 zł	średnia rynkowych cen zamknięcia akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za okres lutego i marca 2004 roku

Po zrealizowaniu prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Banku akcje są ujmowane w kapitale własnym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Program motywacyjny realizowany będzie w ramach podprogramów (każdego podzielonego na dwie transze) o następujących charakterystykach:

PROGRAM OPARTY NA EMISJI AKCJI SERII F		PROGRAM OPARTY NA EMISJI AKCJI SERII G	
Data wygaśnięcia	31.12.2010	31.12. 2012	
Cena realizacji (w zł)	108,37	123,06	
Liczba opcji	415 000	415 000	415 000
Warunki nabywania uprawnień	1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2003.	1. Wykonanie celów indywidualnych w ramach programu MBO w roku 2004.	
	2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji.	2. Pozostawanie w stosunku pracy w Grupie Kapitałowej na dzień realizacji prawa z opcji.	
	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2004	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2005	3. Wykonanie założonego ROE za rok 2006
			3. Wykonanie założonego ROE za rok 2007
Wartość godziwa przyznanych opcji (w tys. zł)	6 462	6 775	7 849
			7 734

ZAŁOŻENIA MODELU WARTOŚCI GODZIWEJ PROGRAMU PRZYJĘTE NA DZIEŃ PRYZNANIA PRAW			
Stopa dywidendy (%)	4,27		5,12
Wskaźnik zmienności (%)	31,75		31,75
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	5,33	5,41	6,66
			6,70
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	4,76	5,26	6,18
			6,68
Średnia ważona cena akcji (w zł)	112,50		125,00

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku wynosi 28 820 tys. zł i została rozliczona w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Banku przez osoby uczestniczące w programie.

Wartość godziwa prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Banku została oszacowana na dzień przyznania opcji (praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku) na podstawie modelu Blacka-Scholesa wyceny opcji na akcje wypłacające dywidendę, z uwzględnieniem oczekiwań Zarządu, co do ilości praw, które zostaną zrealizowane. Wartość programu akcji pracowniczych na każdą datę bilansową koryguje się jeśli zmieniły się oczekiwania Zarządu dotyczące ilości praw, które zostaną zrealizowane. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi związanymi z ceną akcji („uwarunkowania rynkowe”).

Spodziewany okres ważności praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku ustalany jest w oparciu o założenie, iż prawa te będą realizowane równomiernie w trakcie życia programu i Bank nie musi jednoznacznie określać możliwych do wystąpienia przebiegów realizacji.

Oczekiwany wskaźnik zmienności oparto na zmienności historycznej.

Przy wycenie wartości godziwej nie były uwzględniane żadne inne cechy charakterystyki przyznanych praw pierwszeństwa do objęcia akcji Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji:

	2010		2009	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	116 423	123,06	293 275	123,06
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	-	-	58 870	-
Wykonane w danym okresie (*)	33 715	168,99	117 982	163,69
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	82 708	123,06	116 423	123,06
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Średnia ważona cena wykonania opcji z dat wykonania w 2010 roku wyniosła 168,99 zł, (dla roku 2009 wyniosła 163,69 zł).

Program motywacyjny Grupy UniCredit

Program LTIP 2007 (Długoterminowe motywatory - Long Term Incentive Program) stanowi kluczowy element polityki płacowej Grupy UniCredit („Grupa UCI”), zgodnie z którą wynagrodzenia zależą od sytuacji na rynku oraz wypracowanych wyników.

Zgodnie z najlepszą praktyką międzynarodową, plan LTIP Grupy przewiduje przyznanie opcji na akcje oraz akcji za wyniki wybranej grupie menedżerów wysokiego i najwyższego szczebla oraz najzdolniejszych pracowników w celu:

- stworzenia motywatorów do realizacji strategicznych celów Grupy UCI;
- zatrzymania w firmie kluczowych pracowników;
- skutecznego konkurowania na międzynarodowym rynku wynagrodzeń.

Ostateczny wybór beneficjentów oraz świadczeń przyznawanych poszczególnym osobom odbywa się na podstawie następujących kryteriów:

- zgodności z korporacyjnym systemem wartości: szerokie horyzonty, utożsamianie się z firmą oraz konsekwencja w postępowaniu;
- istotności zajmowanego stanowiska: strategicznego znaczenia dla wyników biznesowych lub ładu korporacyjnego Grupy UCI;
- potrzeb w zakresie retencji pracowników: potrzeby zatrzymania najzdolniejszych pracowników, szczególnie poszukiwanych przez konkurentów rynkowych;
- oceny wyników i potencjału: realizacji celów oraz uzyskanych i spodziewanych wyników.

Wartość godziwa przyznanych opcji na akcje oraz akcje Banku UniCredit S.p.A. została oszacowana na dzień przyznania praw na podstawie modelu Hull and White.

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji podmiotu dominującego Banku przyznanych w okresie do 31 grudnia 2010, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 8 454 tys. zł i pozostaje do rozliczenia w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń w 2010 roku został z tego tytułu powiększony o kwotę 3 326 tys. zł. (w 2009 roku – 2 286 tys. zł).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje, akcje Banku UniCredit S.p.A. oraz średnie ważone ceny wykonania:

ROK 2010	OPCJE NA AKCJE		AKCJE	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA (*)	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	2 967 054	16,57/28,09	968 366	-
Przyznane w danym okresie	-	-	-	-
Umorzone w danym okresie	463 476	16,57/28,09	116 283	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	2 503 578	16,57/28,09	852 083	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Wartość 16,57 zł dotyczy programu opcji na akcje UniCredit S.P.A. z 2008 roku, (dla programu opcji z roku 2007 wynosi 28,09 zł)

ROK 2009	OPCJE NA AKCJE		AKCJE	
	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA (*)	LICZBA	ŚREDNIA WAŻONA CENA WYKONANIA
Występujące na początek okresu	3 288 312	17,19/29,14	954 000	-
Przyznane w danym okresie	-	-	121 161	-
Umorzone w danym okresie	321 258	17,19/29,14	106 795	-
Wykonane w danym okresie	-	-	-	-
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	2 967 054	17,19/29,14	968 366	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

(*) Wartość 17,19 zł dotyczy programu opcji na akcje UniCredit S.P.A. z 2008 roku, (dla programu opcji z roku 2007 wynosi 29,14 zł)

44. Leasing operacyjny

Bank jako leasingodawca

Bank jest leasingodawcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków stanowiących nieruchomości inwestycyjne.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Do roku	10 801	10 987
Od roku do 5 lat	11 570	17 035
Powyżej 5 lat	61	438
Razem	22 432	28 460

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako przychód w 2010 roku wyniosła 30 093 tys. zł (przychód w 2009 roku wyniósł 30 487 tys. zł).

Bank jako leasingobiorca

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Bank jest leasingobiorcą w ramach zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny umów najmu budynków.

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Do roku	122 688	114 298
Od roku do 5 lat	266 648	232 991
Powyżej 5 lat	31 586	56 731
Razem	420 922	404 020

Wartość minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt 2010 roku wyniosła 204 918 tys. zł (koszt w 2009 roku wyniósł 200 477 tys. zł).

Umowy najmu są zwykle zawarte na czas nieokreślony. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe minimalne opłaty leasingowe ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 3 lub 6 miesięcy. Umowy najmu zawierane są zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Płatności dokonywane są w złotych niezależnie od waluty umowy.

Leasing finansowy

Ponadto, Bank zawiera jako leasingobiorca ze spółką zależną Pekao Leasing Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego, których przedmiotem są samochody osobowe.

Umowy dają możliwość Bankowi opcji zakupu środka po zakończeniu okresu leasingu.

Wartość bilansowa netto aktywów stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 58 879 tys. zł oraz na 31 grudnia 2009 roku 33 008 tys. zł.

Kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Do roku	24 126	15 220
Od roku do 5 lat	34 753	17 788
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	58 879	33 008

45. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku

W 2010 roku łączna wartość roszczeń w toczących się postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań Banku wyniosła 593 440 tys. zł, (w 2009 roku 782 042 tys. zł).

Najistotniejsze, z uwagi na kryterium wartości przedmiotu sporu, według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., jest postępowanie z powództwa osób fizycznych o wartości 306 622 tys. złotych, wniesione przeciwko Bankowi i Centralnemu Domowi Maklerskiemu Pekao S.A. o zapłatę odszkodowania za szkodę wyrządzoną w związku z nabyciem akcji oraz zadośćuczynienia pieniężnego za krzywdę wywołaną prowadzeniem postępowania egzekucyjnego. W ocenie Banku pozew jest bezzasadny.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank utworzył rezerwy na sprawy sporne, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Wartość rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 40 809 tys. zł, (na 31 grudnia 2009 roku 15 289 tys. zł).

Udzielone zobowiązania finansowe

Udzielone zobowiązania finansowe według podmiotów

	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone zobowiązania finansowe, w tym:		
na rzecz podmiotów finansowych	2 663 526	3 857 442
na rzecz podmiotów niefinansowych	20 476 547	20 916 098
na rzecz podmiotów budżetowych	1 419 580	1 068 025
Razem	24 559 653	25 841 565

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Udzielone zobowiązania gwarancyjne według podmiotów

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych	1 590 172	935 910
gwarancje	1 581 062	898 502
potwierdzone akredytywy eksportowe	9 110	37 408
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych	7 914 931	4 421 708
gwarancje	5 236 911	4 271 708
gwarancje submisji papierów wartościowych	2 678 020	150 000
Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów budżetowych	186 763	26 185
gwarancje	6 763	24 185
gwarancje submisji papierów wartościowych	180 000	2 000
Razem	9 691 866	5 383 803

Usługi subemisji papierów wartościowych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

NAZWA EMITENTA	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ	OKRES OBOWIĄZYWANIA UMOWY	RODZAJ SUBMISJI
Zakład Komunikacji Miejskiej w Gdańsku Sp. z o.o.	obligacje	107 870	26.03.10 - 30.04.12	Warunkowy
Międzynarodowe Targi Łódzkie Sp. z o.o.	obligacje	37 950	31.05.10 - 30.06.11	Warunkowy
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	obligacje	437 000	23.07.10 - 30.06.13	Warunkowy
Miasto Poznań	obligacje gminne	180 000	29.07.10 - 31.12.11	Warunkowy
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	obligacje	2 000 000	15.11.10 - 31.10.13	Warunkowy
Tauron Polska Energia S.A.	obligacje	75 200	16.12.10 - 30.12.15	Warunkowy
Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o.	obligacje	20 000	16.12.10 - 29.02.12	Warunkowy

Papiery wartościowe emitowane przez Zakład Komunikacji Miejskiej w Gdańsku Sp. z o.o., Międzynarodowe Targi Łódzkie Sp. z o.o., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., Miasto Poznań, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Tauron Polska Energia S.A., Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o. objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku funkcjonowały następujące programy papierów wartościowych objęte subemisją:

NAZWA EMITENTA	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	POZOSTAŁA KWOTA SUBEMISJI DO JAKIEJ BANK ZOBOWIĄZAŁ SIĘ ZAANGAŻOWAĆ	OKRES OBOWIĄZYWANIA UMOWY	RODZAJ SUBEMISJI
Starostwo Powiatowe Zduńska Wola	obligacje gminne	2 000	22.03.06 – 31.12.10	Bezwarunkowy
Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o.	obligacje	150 000	05.08.09 – 31.10.10	Warunkowy

Papiery wartościowe emitowane przez Starostwo Powiatowe Zduńska Wola, Zakład Utylizacyjny Sp. z o.o. objęte przez Bank subemisją, zaliczają się do papierów z nieograniczoną zbywalnością, nie notowanych na giełdach i nie znajdujących się w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

46. Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego

SERIA / EMISJA	RODZAJ AKCJI	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII / EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
A	zwykle na okaziciela	137 650 000	137 650	w całości opłacony	21.12.1997	01.01.1998
B	zwykle na okaziciela	7 690 000	7 690	w całości opłacony	06.10.1998	01.01.1998
C	zwykle na okaziciela	10 630 632	10 631	w całości opłacony	12.12.2000	01.01.2000
D	zwykle na okaziciela	9 777 571	9 777	w całości opłacony	12.12.2000	01.01.2000
E	zwykle na okaziciela	373 644	374	w całości opłacony	29.08.2003	01.01.2003
F	zwykle na okaziciela	621 411	621	w całości opłacony	29.08.2003	19.05.2006 16.05.2007
G	zwykle na okaziciela	497 669	497	w całości opłacony	29.08.2003	15.05.2008
H	zwykle na okaziciela	359 840	360	w całości opłacony	12.08.2004	01.01.2004
I	zwykle na okaziciela	94 763 559	94 764	w całości opłacony	29.11.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem w szt.		262 364 326				
Kapitał zakładowy razem w tys. zł			262 364			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł						

Zmiana liczby akcji w 2010 roku (w sztukach):

	AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	RAZEM
Stan na początek okresu	262 330 611	262 330 611
Emisja akcji serii G (realizacja programu opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.)	33 715	33 715
Stan na koniec okresu	262 364 326	262 364 326

Zmiana liczby akcji w 2009 roku (w sztukach):

	AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE	RAZEM
Stan na początek okresu	262 212 629	262 212 629
Emisja akcji serii G (realizacja programu opcji menedżerskich Banku Pekao S.A.)	117 982	117 982
Stan na koniec okresu	262 330 611	262 330 611

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

47. Pozostałe kapitały, zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	9 313 651	9 309 539
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 124 344	9 120 232
pozostały	189 307	189 307
Kapitał z aktualizacji wyceny	24 231	-43 541
wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 184	-14 841
podatek odroczoney	-225	2 678
wycena portfela instrumentów finansowych zabezpieczających	25 070	-42 499
podatek odroczoney	-4 763	8 075
różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 965	3 046
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 437 850	1 337 850
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 191 904	4 590 736
Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy	34 526	33 391
Rezerwa na zobowiązanie z tytułu wykupu akcji podmiotu dominującego – składnik kapitałowy	2 191	-
Fundusz na prowadzenie działalności maklerskiej	15 000	15 000
Pozostałe kapitały razem	17 019 353	15 242 975
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk netto za rok bieżący	2 552 022	2 462 263
Razem	19 571 375	17 705 238

Od 1982 roku do 1984 roku oraz od 1988 roku do 1996 roku Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy oraz spadkiem niepodzielonego zysku w tych okresach w ekwiwalentnych kwotach. Ujęcie takiej korekty nie miałoby wpływu na łączną wartość kapitałów Banku.

48. Informacje dodatkowe do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Kasa, należności od Banku Centralnego	5 968 748	9 587 211
Należności od banków z terminem wymagalności do 3 miesięcy	5 553 930	4 990 706
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	11 522 678	14 577 917

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 roku 3 395 080 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku 2 958 991 tys. zł).

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

49. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem.

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególne decyzyjne uprawnienia do podejmowania decyzji oraz przyznane im limity uprawnień. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku lub podmiotem z nimi powiązanym kapitałowo lub organizacyjnie wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy, przy czym decyzje o zawarciu transakcji podejmowane są wyłącznie przez szczególne decyzyjne na poziomie Centrali Banku.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi na 31 grudnia 2010 roku.

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Jednostka dominująca wobec Banku							
UniCredit S.p.A.	3 558 653	-	-	-	24 740	-	7 897
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	655 991	-	206 642	19 286	1 189 033	555 732	-
Jednostki Grupy Pekao S.A.							
Jednostki zależne							
Open Joint Stock Company UniCredit Bank	1 840 594	-	-	93	230	-	2 063
Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 253 118	-	815	-	35 235	-	23
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	410 195	-	-	21	1 929	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	40	-	-	200	1 017 230	-	264
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-	-	-	49 212	-	-
Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	-	317	11 850	-	-
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	-	-	-	-	9 439	-	1
Centrum Kart S.A.	-	-	-	246	29 088	-	8 354
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-	-	-	6 243	-	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	389 861	165 205	56 341	-	29 082	442	122
Pekao Leasing Holding S.A.	-	-	-	-	58	-	-
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	3 227	-	-
Holding Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	359	-	-
Pekao Property S.A.	-	-	-	3	397	-	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-	-	3 124	2 662	-	4 028
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	56 512	-	-	-	5 217	-	-
Metropolis Sp. z o.o.	-	-	-	-	816	-	-
FPB-Media Sp. z o.o.	12 995	-	-	-	87	-	-
Jednostki stowarzyszone							
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	-	694	-	-
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	-	-	9 376	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	-	142 422	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	-	21 149	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	3 963 315	165 205	57 156	4 004	1 376 002	442	14 855
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	3 693	-	-	-	11 562	-	-
Razem	8 181 652	165 205	263 798	23 290	2 601 337	556 174	22 752

Dnia 10 grudnia 2010 roku Bank Pekao S.A. zawarł umowę o linię kredytową z UniCredit Luxembourg, umożliwiającą Bankowi Pekao S.A. zaciągnięcie w UniCredit Luxembourg pożyczki do wysokości 500 milionów EUR.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Transakcje z podmiotami powiązanymi na 31 grudnia 2009

NAZWA JEDNOSTKI	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW I LOKAT	PAPIERY WARTOŚCIOWE	NALEŻNOŚCI Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I DEPOZYTÓW	ZOBOWIĄZANIA Z WYCENY INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Jednostka dominująca wobec Banku							
UniCredit S.p.A.	2 709 391	-	-	-	826	-	4 571
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	381 396	-	270 987	15 869	1 045 354	286 901	101
Jednostki Grupy Pekao S.A.							
Jednostki zależne							
Open Joint Stock Company UniCredit Bank	2 013 942	-	-	-	7	-	-
Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 198 858	-	1 213	-	170 694	30	25 098
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	359 370	-	-	-	24 328	-	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	24	-	-	738	812 934	-	175
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-	-	-	71 211	-	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-	-	298	18 836	-	-
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	-	-	-	-	9 103	-	-
Centrum Kart S.A.	-	-	-	257	29 932	-	8 116
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-	-	-	10 630	-	2
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	256 290	201 073	22 823	-	3 824	3 176	-
Pekao Leasing Holding S.A.	-	-	-	-	128	-	-
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-	-	-	3 294	-	-
Holding Sp. z o.o.	-	-	-	-	65 317	-	-
Pekao Property S.A.	-	-	-	-	659	-	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-	-	-	7 482	-	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	97 908	-	-	-	8 343	-	-
Metropolis Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 354	-	-
FPB-Media Sp. z o.o.	14 348	-	-	-	103	-	-
Jednostki stowarzyszone							
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-	-	-	14 055	-	-
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-	-	43	6 463	-	-
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-	-	33	169 154	-	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-	-	-	9 474	-	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	3 940 740	201 073	24 036	1 369	1 437 325	3 206	33 391
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	3 658	-	-	-	13 905	-	-
Razem	7 035 185	201 073	295 023	17 238	2 497 410	290 107	38 063

Dnia 11 grudnia 2009 roku Bank Pekao S.A. zawarł umowę o linię kredytową z UniCredit Luxembourg, umożliwiającą Bankowi Pekao S.A. zaciągnięcie w UniCredit Luxembourg pożyczki do wysokości 500 milionów EUR.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	INNE PRZYCHODY	INNE KOSZTY
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	1 728	-120	244	-3 785	995	-7 163
Jednostki Grupy Unicredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	115 378	-42 085	230 204	-5 502	6 200	-91 607
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Open Joint Stock Company UniCredit Bank	89 532	-	8 063	-36	94	-
Centralny Dom Maklerski Pekao SA	-	-20 536	2 503	-25	4 291	-2 571
Pekao Leasing Sp. z o.o.	38 935	-8 962	632	-	6 945	-
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	8 320	-2	783	-	82	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-482	2 582	-	16	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-2 105	3	-	5	-
Centrum Kart S.A.	-	-615	36	-	1 220	-60 792
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	-	-373	2	-	2	-
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	-	-217	55	-10	-	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	15 409	-210	329	-	146	-9 612
Pekao Leasing Holding S.A.	-	-2	5	-	-	-
Holding Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-484	1	-	21	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-79	5	-4 060	3 718	-28 220
Metropolis Sp. z o.o.	-	-38	3	-	-	-
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-121	2	-	-	-
Pekao Property S.A.	-	-19	5	-	17	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	5 218	-76	52	-	-	-
FPB-Media Sp. z o.o.	591	-1	4	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-5 485	525	-	-	-
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	-	-289	22	-42	150	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-615	19	-	-	-10 361
Pirelli Pekao Real Estate Sp. z o.o.	-	-152	24	-	5	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	158 005	-40 863	15 655	-4 173	16 712	-111 556
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	172	-453	6	-	-	-
Razem	275 283	-83 521	246 109	-13 460	23 907	-210 326

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

NAZWA JEDNOSTKI	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	INNE PRZYCHODY	INNE KOSZTY
Jednostka dominująca wobec Banku						
UniCredit S.p.A.	2 330	-666	1 238	-3 184	749	-25 184
Jednostki Grupy UniCredit z wyłączeniem jednostek Grupy Pekao S.A.	102 229	-116 499	179 478	-2 327	325 546	-25 972
Jednostki Grupy Pekao S.A.						
Jednostki zależne						
Open Joint Stock Company UniCredit Bank	102 448	-	9 701	-4	604	-
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	-	-41 330	2 558	-626	4 410	-3 638
Pekao Leasing Sp. z o. o.	36 413	-12 035	410	-	398	-10 297
Pekao Faktoring Sp. z o. o.	12 934	-4	857	-	67	-
Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	-	-723	3 734	-	5	-
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	-	-3 008	4	-	15	-
Centrum Kart S.A.	-	-754	23	-	1 218	-55 100
Pekao Telecentrum Sp. z o.o.	-	-446	2	-	1	-
Pekao Financial Services Sp. z o. o.	-	-337	28	-36	-	-
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	17 750	-78	156	-	152	-11 603
Pekao Leasing Holding S.A.	-	-15	3	-	-	-
Pekao Leasing i Finanse S.A.(*)	2 496	-39	132	-	595	-
Pekao Auto Finanse S.A. (*)	779	-216	97	-	141	-
Holding Sp. z o.o.	-	-2 746	1	-	21	-
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	-	-201	3	-1 980	2 541	-16 093
Metropolis Sp. z o.o.	-	-41	3	-	27	-
Pekao Property S.A.	-	-35	3	-	-	-
Property Sp. z o.o. (w likwidacji)	-	-121	2	-	3	-
Jana Kazimierza Development Sp. z o.o.	6 558	-127	294	-	-	-
FPB-Media Sp. z o.o.	1 867	-	3	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	-	-9 206	419	-	-	-
Xelion.Doradcy Finansowi Sp. z o. o.	3	-283	38	-64	151	-
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	-	-1 278	6	-	16	-10 088
Pirelli Pekao Real Estate Sp z o.o.	-	-850	16	-	5	-
Razem jednostki Grupy Pekao S.A.	181 248	-73 873	18 493	-2 710	10 370	-106 819
Kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	216	-441	4	-	-	-
Razem	286 023	-191 479	199 213	-8 221	336 665	-157 975

(*) Dane do 30 kwietnia 2009 r.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

Zaangażowanie pozabilansowe o charakterze finansowym dla jednostek powiązanych na dzień 31.12.2010 r. wynosi 1 454 193 tys. zł (na dzień 31.12.2009 r. 1 820 592 tys. zł), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2010 r. wynosi 1 412 301 tys. zł (na dzień 31.12.2009 r. 761 438 tys. zł) natomiast brak limitów na kartach kredytowych na dzień 31.12.2010 r. (na dzień 31.12.2009 r. 30 tys. zł).

Zaangażowanie pozabilansowe dla Open Joint Stock Company UniCredit Bank. o charakterze finansowym a dzień 31.12.2010 r. nie wystąpiło (na dzień 31.12.2009 r. nie wystąpiło), o charakterze gwarancyjnym na dzień 31.12.2010 r. wynosi 547 848 tys. zł (na dzień 31.12.2009 r. 610 075 tys. zł).

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	WARTOŚĆ ŚWIADCZEŃ	
	2010	2009
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	16 919	13 402
Świadczenia długoterminowe	1 550	325
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	7 129
Płatności w formie akcji własnych (**)	789	377
Razem	19 258	21 233
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (*)	702	612
Razem	702	612

(*) Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenie zasadnicze, bonusy oraz inne świadczenia, w tym w szczególności koszty polis ubezpieczenia na życie, koszty polis ubezpieczenia zdrowotnego i usług medycznych, koszty kształcenia dzieci. W pozycji „krótkoterminowe świadczenia pracownicze” ujęto rezerwę na bonus za rok 2010, przewidziany do wypłaty w roku 2011 – w wysokości 6 270 tys. zł.

(**) Wartość płatności w formie akcji własnych stanowi część kosztów wynagrodzeń, ujętych zgodnie z MSSF 2 w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Banku, stanowiących rozliczenie w czasie początkowej wartości godziwej opcji przypadającej na opcje przyznane członkom Zarządu Banku przez podmiot dominujący.

Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku w 2010 oraz w 2009 roku nie otrzymywali wynagrodzeń – w jakiegokolwiek formie, ani nie mieli żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

50. Transakcje repo oraz reverse repo

Bank pozyskuje fundusze poprzez sprzedaż instrumentów finansowych z przyrzeczeniem ich odkupu w przyszłości (transakcje repo oraz sell-buy back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji repo oraz sell-buy back nie są usuwane z bilansu, gdyż Bank zachowuje znacząco wszystkie korzyści i ryzyka wynikające z tych aktywów.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

	31.12.2010		31.12.2009	
	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADAJĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
do 1 miesiąca	146 772	147 011	261 165	261 205
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	146 772	147 011	261 165	261 205
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
do 1 miesiąca	1 813 296	1 819 177	1 382 855	1 386 340
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 813 296	1 819 177	1 382 855	1 386 340
Razem	1 960 068	1 966 188	1 644 020	1 647 545

Bank nabywa także instrumenty finansowe z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości (transakcje reverse repo oraz buy-sell back) po tej samej cenie powiększonej o z góry ustaloną kwotę odsetek.

Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back nie są ujmowane w bilansie, gdyż Bank nie przyjmuje znacząco wszystkich korzyści i ryzyk wynikających z tych aktywów.

	31.12.2010		31.12.2009	
	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW BĘDĄCYCH ZABEZPIECZENIEM	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW	WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW BĘDĄCYCH ZABEZPIECZENIEM
Należności od banków				
do 1 miesiąca	250 149	249 987	1 472 304	1 470 527
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
do 1 miesiąca	1 411 882	1 409 902	2 415 918	2 421 734
Razem	1 662 031	1 659 889	3 888 222	3 892 261

Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji reverse repo oraz buy-sell back stanowią zabezpieczenie przyjęte przez Bank, które Bank ma prawo sprzedać lub zastawić.

51. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”)

Ustawa o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku, z późniejszymi zmianami, wprowadziła wymóg tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przez pracodawców zatrudniających co najmniej 20 pracowników. Bank Pekao S.A. utworzył ZFŚS oraz dokonuje okresowych odpisów na rzecz ZFŚS w wysokości określonej przez Ustawę. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej na rzecz pracowników.

Zobowiązania Funduszu stanowią zakumulowane odpisy dokonane przez Bank na rzecz ZFŚS pomniejszone o bezzwrotne wydatki z ZFŚS.

W bilansie Bank dokonał kompensaty aktywów i zobowiązań Funduszu, ze względu na fakt, że aktywa ZFŚS nie stanowią aktywów Banku. W związku z tym saldo z tytułu ZFŚS w bilansie Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosło zero.

Noty objaśniające (cd.)

(w tys. zł)

W poniższym zestawieniu przedstawiono rodzaje oraz wartość księgową aktywów, stanu Funduszu i kosztów związanych z ZFŚS:

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom	44 850	42 367
Środki pieniężne na rachunku ZFŚS	4 577	5 562
Aktywa ZFŚS	49 427	47 929
Wartość ZFŚS	49 427	47 929
	2010	2009
Odpisy dokonane na rzecz ZFŚS w okresie	26 018	25 787

52. Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

7.03.2011	Alicja Kornasiewicz	Prezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Luigi Lovaglio	Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku, Dyrektor Generalny	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Marco Iannaccone	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis
7.03.2011	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
Data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	Podpis

Załączniki do sprawozdania finansowego

Załącznik nr 1.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: Prezentacja”

Data zatwierdzenia w UE – 23 grudnia 2009 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 stycznia 2010 roku.

Opis:

Zmiana do standardu precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Jeżeli tego rodzaju instrumenty są oferowane pro rata aktualnym udziałowcom emitenta w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych, powinny być one klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe również wtedy, gdy ich cena wykonania jest określona w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

Data zatwierdzenia w UE – 30 czerwca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 roku.

Opis:

W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom.

MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Data zatwierdzenia w UE – 19 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010 roku.

Opis:

Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi.

KIMSF 14 „Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”

Data zatwierdzenia w UE – 19 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2010 roku.

Opis:

Celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków KIMSF 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do KIMSF 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Data zatwierdzenia w UE – 23 lipca 2010 roku

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2010 roku.

Opis:

Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotiacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.

Załącznik nr 2.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2012 roku.

Opis:

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

Załącznik nr 3.

Słowniczek

MSSF – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS – International Financial Reporting Standards) to standardy, interpretacje i ich struktura przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR (IASB – International Accounting Standards Board).

MSR – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (IAS – International Accounting Standards) – starsza nazwa standardów stanowiących część obecnych MSSF.

KIMSF – Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee) komitet działający w ramach Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości publikujący interpretacje MSSF.

CIRS – ang. Currency Interest Rate Swap – swap walutowo-procentowy jest to transakcja wymiany kwot kapitału i płatności odsetkowych w różnych walutach pomiędzy dwoma partnerami.

IRS – ang. Interest Rate Swap – umowa pomiędzy dwiema stronami, na podstawie której strony wypłacają sobie wzajemnie (w określonych odstępach czasu w trakcie trwania kontraktu) odsetki od umownego nominalu kontraktu, naliczane według odmiennej stopy procentowej.

FRA – ang. Forward Rate Agreement – umowa, w ramach której dwaj kontrahenci ustalają wysokość stopy procentowej, która będzie obowiązywała w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu.

CAP – opcja cap na stopy procentowe to umowa finansowa, która ogranicza ryzyko, jakie ponosi pożyczający przy zmiennej stopie procentowej, narażający się na możliwość poniesienia strat w wyniku wzrostu stopy procentowej. Opcja cap to seria opcji call na stopy procentowe, w której wystawca gwarantuje nabywcy, że zrekompensuje mu dodatkowe koszty odsetkowe, które musi on płacić od swojego kredytu, jeśli oprocentowanie kredytu wzrośnie powyżej uzgodnionej stopy procentowej.

FLOOR – opcja floor na stopy procentowe, która ogranicza ryzyko poniesienia strat w wyniku spadku stopy procentowej przez kredytodawcę udzielającego kredytu przy zmiennej stopie oprocentowania. Opcja floor to seria opcji put na stopy procentowe, wystawca gwarantuje odsetki, które musi on zapłacić od kredytu, jeśli oprocentowanie od kredytu spadnie poniżej uzgodnionej stopy procentowej.

IBNR – ang. Incurred But Not Reported – rezerwa na poniesione lecz nieudokumentowane straty kredytowe.

PD – ang. Probability Default – parametr wykorzystywany przy Metodzie Wewnętrznych Ratingów oznaczający prawdopodobieństwo nie wywiązania się dłużnika ze spłaty swojego zobowiązania. PD mówi o tym, z jakim prawdopodobieństwem w horyzoncie jednego roku nastąpi strata kredytowa z nim związana.

LGD – ang. Loss Given Default – część ekspozycji kredytowej banku, która w przypadku zaistnienia zdarzenia niewypłacalności kredytobiorcy (default) zostanie utracona.

EAD – ang. Exposure At Default – wartość ekspozycji kredytowej w momencie niewykonania zobowiązania (default).

EL – ang. Expected Loss – oczekiwana strata na portfelu kredytowym.

CCF – ang. Credit Conversion Factor – współczynnik konwersji kredytowej.

A-IRB – ang. Advanced Internal Rating-Based approach – zaawansowana metoda wewnętrznych ratingów, gdzie wszystkie parametry ryzyka (PD, LGD, EAD) są szacowane przez bank, za pomocą własnego modelu ilościowego, w celu wyznaczenia wielkości aktywów ważonych ryzykiem.

VaR – ang. Value at Risk – wartość zagrożona, miara o jaką wartość rynkowa aktywów lub portfela aktywów może się zmniejszyć przy określonych założeniach, w ustalonym czasie i z zadanyim prawdopodobieństwem.

EaR – ang. Earnings at Risk – maksymalny spadek dochodów, względny do określonego celu , który może zaistnieć z powodu wpływu ryzyka rynkowego na określony zbiór czynników ryzyka dla danego przedziału czasu i poziomu ufności.

ICAAP – ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process – proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego.